

Universitat Internacional de Catalunya

Informe anual sobre el grau de compliment dels principis i recomanacions de la CNMV per a les inversions financeres¹

Aquest informe es complementa amb l'emès per Wealth Solutions de data 16/02/2023.

La UNIVERSITAT INTERNACIONAL DE CATALUNYA, FUNDACIÓ PRIVADA (des d'ara UIC) per acord del patronat de data 19 de juliol 2018 va contractar el Servei d'Assessorament Patrimonial Continuat amb l'empresa Wealth Solutions EAF, entitat inscrita en el corresponent registre de la CNMV amb el número 6 per tal de comptar amb un assessorament professional del més alt nivell.

Al llarg del curs 2021-2022 s'han pres determinades decisions tàctiques per tal de mantenir la rendibilitat de la cartera i diversificar-la amb nous productes. El resultat d'aquestes operacions té el seu reflex al compte de resultats de l'exercici.

Aquest últim curs, la cartera va perdre part dels beneficis obtinguts des de la seva implementació donada la situació general dels mercats: no obstant aquesta situació no preocupa especialment donat que la política d'inversió aprovada pel patronat ho és a llarg termini motiu pel qual i tenim en compte la solidesa dels fons en els que s'ha invertit s'espera una prompta recuperació, que de fet ja s'ha produït el mes de gener 2023.

Així mateix el patronat va aprovar l'ampliació de la cartera d'inversions gestionada per Wealth Solutions en 5 MM. La inversió es realitzarà al llarg dels propers mesos seguint la planificació estratègica del patrimoni i que ha fet de guia en la gestió patrimonial i marcat la reflexió sobre els objectius perseguits per la fundació amb les seves inversions financeres.

D'acord amb les recomanacions de l'Acord de 20 de febrer de 2019, de la CNMV, pel qual s'aprova el Codi de Conducta relatiu a les Inversions de les entitats sense ànim de lucre, publicat al BOE de 5 de març de 2019, el patronat en data 16 de juliol de 2019 va aprovar el Codi de Conducta de les Inversions financeres temporals de la Universitat on s'estableixen els principis i recomanacions per a la selecció i gestió de les Inversions temporals.

Així mateix i seguint la recomanació que les entitats sense ànim de lucre que tinguin una cartera d'Inversions amb un volum significatiu (més de 10 milions d'euros) la fundació va constituir el comitè d'inversions. La composició i funcionament d'aquest comitè és regula al codi de conducta.

¹ Acuerdo de 20 de febrero de 2019 (BOE 5 de marzo de 2019)

Al llarg del 2022, s'han realitzat reunions de seguiment de les inversions en les quals s'ha repassat l'estructura de la cartera pel que fa a distribució d'actius, la implementació d'aquesta en els diferents productes financers i s'ha revisat la situació macro i previsions econòmiques a través de les presentacions realitzades pels assessors externs.

Mensualment, els assessors externs emeten una informació relativa a la cartera (reporting) que inclou la valoració d'aquesta, evolució mensual i en l'any i un desglossament detallat de la implementació. A més s'aporta la informació necessària per conèixer l'exposició real a divisa, zona geogràfica i, en el seu cas, la tipologia de sub-actiu dins de les diferents classes.

Aquesta informació permet fer un correcte seguiment dels riscos inherents a la cartera i controlar les desviacions respecte a la política d'inversió establerta i fer les correccions adients.

Tot l'anterior ha redundat en una gestió més eficient de les inversions financeres, amb una evident reducció de riscos i una implementació molt més eficient des del punt de vista de costos.

A més, totes aquestes actuacions han permès que els estàndards establerts per la Comissió Nacional del Mercat de Valors del Codi de Conducta relatiu a les inversions de les entitats sense ànim de lucre, es compleixin íntegrament.

Cal destacar que aquest nou Codi, encara que de caràcter voluntari, aconseguix un nivell de detall que suggereix una possible obligatorietat a futur. La norma incideix en la recomanació de comptar amb els mitjans interns adequats per a les decisions d'inversió. Constata la necessitat que es tinguin els recursos materials i humans necessaris, amb coneixements tècnics i experiència suficients i que, en cas de no disposar d'aquests recursos, les entitats se serveixin d'un assessorament extern adequat, professional i independent, sense conflictes d'interès.

Dins d'aquestes exigències, s'insisteix en la necessitat de comptar amb una Política d'Inversions que reflecteixi els principis d'aquestes (seguretat, liquiditat i diversificació) i estableixi els criteris d'inversió, així com amb la creació d'un Comitè d'Inversions (per a entitats amb una cartera d'inversions el valor de les quals superi els 10 milions d'euros) capaç d'identificar oportunitats i riscos potencials. Així mateix, la norma recomana la traçabilitat de totes les decisions i operacions realitzades. Aquest Comitè d'Inversions haurà de reunir-se com a mínim quatre vegades a l'any.

Finalment, s'estableix un criteri de supervisió i transparència, a través d'un informe anual de compliment, que es posarà a la disposició del públic. Wealth Solutions ha realitzat la valoració del grau de compliment d'aquestes recomanacions, resultant un percentatge de compliment del 100%, segons certificat emès en data ** de febrer de 2023. Aquest informe es publica a la pàgina web de la UIC.

Barcelona, 16 de febrer de 2023



**Certificado de cumplimiento
del Código de Conducta de
inversiones financieras
temporales**

*Universitat Internacional de Catalunya,
Fundació Privada*

1. Resumen ejecutivo y valoración

El propósito de este certificado es calificar el grado de cumplimiento de Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada con los principios y recomendaciones contenidos en el acuerdo de 20 de febrero de 2019 (fecha de publicación en el BOE, 05 de marzo 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.

Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada conoce el contenido y alcance 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 y publicado en el BOE el 05 de marzo de 2019.

En relación con la normativa mencionada anteriormente, Wealth Solutions (en adelante, “WS”) ha analizado la política de análisis y selección de inversiones de Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada, así como las inversiones en instrumentos financieros efectivamente realizadas y, certifica que, a la fecha de emisión del presente informe, y en base a la información suministrada por la Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada y la metodología propia de WS, Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada cumple con todos los requisitos y recomendaciones contenidos en el Código de Conducta. WS no asume ninguna responsabilidad por la emisión de esta evaluación, en el caso de que la información suministrada por Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada no sea íntegra, veraz y/o exacta.

En el caso de que Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada decida realizar un cambio significativo en sus inversiones financieras sujetas al ámbito de aplicación del Código de Conducta, se compromete a ponerlo, inmediatamente, en conocimiento de WS, con el fin de que ésta pueda realizar una nueva evaluación y emitir un nuevo informe acerca del grado de cumplimiento del Código de Conducta por parte de Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada adaptado a las nuevas circunstancias.

Si Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada incumpliera su compromiso de informar a WS de su decisión sobrevenida de realizar inversiones financieras temporales sobre instrumentos sujetos al ámbito de aplicación del código de Conducta, WS no asumiría ninguna responsabilidad por el contenido de este documento.

Conclusión: WS certifica que, Universitat Internacional de Catalunya, Fundació Privada, en base a la información suministrada, cumple al 100% con los requisitos establecidos en el Código, de acuerdo con la metodología de evaluación de cumplimiento con el Código establecida por WS.

Fecha de evaluación: 16/02/2023 (Válido por un año a partir de la fecha de este informe)

Scoring de inversiones financieras temporales para instituciones perpetuas

Pregunta	Respuesta	Valoración
¿Cuál es el importe de la cartera de inversiones financieras temporales de la institución?	Mayor a € 10M	
1. Adecuación al Código de Conducta		10,0%
¿Tiene en cuenta la ESFL el Código de Conducta relativo a las inversiones financieras temporales de las ESFL?	Sí	10,0%
2. Medios y organización		35,0%
¿Se cuenta, a nivel interno, con medios humanos y materiales y con sistemas para la selección y gestión de sus inversiones en instrumentos financieros que sean adecuados y proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones que realicen o pretendan realizar?	Sí	5,0%
¿Cuenta la ESFL con un equipo de cumplimiento normativo y control interno independiente? Estos han de contar con los conocimientos adecuados y velar por el cumplimiento de la política de inversión, además de llevar un adecuado registro y documentación de las operaciones y la custodia de las inversiones.	Sí	5,0%
¿Cuenta la ESFL con un Comité de Inversiones con, al menos, 3 integrantes, contando dos de ellos con conocimientos técnicos y experiencia suficiente? Adicionalmente, este Comité ha de reunirse regularmente, como mínimo 4 veces al año.	Sí	15,0%
¿Posee la ESFL un asesor externo que le ayude en la gestión de las inversiones financieras temporales?	Sí	10,0%
3. Política de inversión		35,0%
¿Cuenta la ESFL con creencias de inversión (<i>investment beliefs</i>)?	Sí	5,0%
¿Posee la ESFL una política de inversión definida que se ajuste a los objetivos de esta y muestre las dimensiones de rentabilidad y riesgo?	Sí	24,0%
¿Se encuentra detallado el framework de inversiones (áreas geográficas, divisas, clases y subclases de activo, etc.)?	Sí	3,0%
¿Se especifican límites a la inversión con el objetivo de mitigar y evitar riesgos (Límites por emisor, gestor, producto, etc.)?	Sí	3,0%
¿Se limitan las operaciones apalancadas o dirigidas a obtener ganancias en el corto plazo?	Sí	3,0%
¿Incorpora aspectos ambientales, sociales y de buen gobierno?	Sí	3,0%
¿Es la estrategia de inversiones coherente con el perfil de riesgo, duración de los pasivos y con las previsiones de tesorería?	Sí	3,0%
¿Son suficientemente líquidos los instrumentos financieros que componen la cartera, teniendo en cuenta la profundidad de mercado o la negociación habitual de las diferentes inversiones a realizar?	Sí	3,0%
¿Se encuentra la cartera diversificada por activos descorrelacionados entre sí, de distintos emisores y con diversas características desde el punto de vista de su riesgo?	Sí	3,0%
¿Cómo se encuentran vehiculizadas las inversiones?	Instituciones de inversión colectiva	3,0%
¿Existen controles de seguimiento del cumplimiento de la política de inversión?	Sí	6,0%
¿Se controla que el peso de las diferentes clases de activo no estén fuera de las bandas de actuación?	Sí	3,0%
¿Se explican las operaciones apalancadas y productos derivados?	Sí	3,0%
4. Seguimiento del Código de Conducta		20,0%
¿Se presenta un informe anual detallado y claro acerca del grado de cumplimiento de los principios y recomendaciones de los apartados 2 y 3?	Sí	8,0%
¿Está a disposición de los partícipes, asociados o mutualistas y al público en general?	Sí	4,0%
¿Se especifica en el informe si se han separado algunas operaciones, en su caso, de las recomendaciones contenidas en el Código de Conducta y se explican las razones por las que no se hayan seguido?	Sí	6,0%
¿Tiene la entidad una página web donde se muestra dicho informe?	Sí	2,0%
Puntuación global		100,0%
Calificación >= 80%		Apto

*Las puntuaciones han sido elaboradas en base a su importancia relativa. Independientemente del resultado de esta valoración, en caso de no llegar al 100%, se recomendará llevar a cabo las medidas oportunas para elevar la nota a 100% durante el próximo año.

El presente informe, así como la documentación relacionada que le facilitamos, tiene como objetivo facilitar al cliente información sobre las obligaciones derivadas 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 financieras temporales de las Entidades Sin Fines Lucrativos (ESFL). Wealth Solutions Europe, A.V. manifiesta de forma explícita su compromiso con el cliente de mantener la más absoluta confidencialidad respecto a la información proporcionada en el proceso de evaluación a que se refiere el citado acuerdo. Dicho compromiso se extiende a cualquier información, verbal o escrita, facilitada por el cliente hasta la fecha de este documento, así como cualquier otra información que pueda ser proporcionada a Wealth Solutions Europe, A.V. en el futuro dentro del marco a que se refiere este informe.

Este documento y su contenido son propiedad exclusiva de Wealth Solutions Europe, A.V. y su transmisión a terceras personas en cualquier forma está estrictamente prohibida. En consecuencia, no podrá ser entregado, ni permitir el acceso a terceros o hacer referencia al mismo en comunicaciones, sin el consentimiento previo, expreso y por escrito de Wealth Solutions Europe, A.V.

PROTECCION DE DATOS. Los datos aquí consignados, así como los derivados de la relación contractual, serán tratados por WEALTH SOLUTIONS EUROPE, A.V., S.A. con la finalidad de prestar los servicios solicitados. La base legal del tratamiento es la ejecución de un contrato. Los datos podrán ser comunicados a la entidad financiera colaboradora para la apertura de la cuenta, al Banco de España, a la Agencia Tributaria, al Servicio Ejecutivo de la Comisión del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias o cualquier otra autoridad designada en su lugar. Los datos se conservarán mientras sea necesario para el fin descrito y pudieran derivarse responsabilidades de su tratamiento. Puede ejercer los derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, oposición, y portabilidad mediante escrito, acompañado de copia de documento oficial que le identifique, dirigido a C/ MIGUEL ÁNGEL, 21 6ª planta - 28010 MADRID (Madrid). Email: info@wealthsolutions.com. En caso de disconformidad con el tratamiento, también tiene derecho a presentar una reclamación ante la Agencia Española de Protección de Datos (aepd.es). Datos de contacto del DPO: dpo@wealthsolutions.com

© WEALTH SOLUTIONS EUROPE, A.V., S.A. Reservados todos los derechos.