



**PROTOCOL D'INVERSIONS
FINANCERES**

BISBAT DE TORTOSA



BISBAT DE TORTOSA

INTRODUCCIÓ

Aquest manual té l'objectiu d'establir unes pautes generals d'actuació en l'àmbit de l'adequada col·locació i inversió dels recursos financers de la Diòcesi de Tortosa. Tot això dintre del marc de la seva actuació pròpia i d'acord amb el previst en la normativa canònica i les disposicions civils vigents i en especial a tota la normativa europea MIFID o posteriors.

1. ÀMBIT D'APLICACIÓ

El present manual és d'aplicació al Bisbat de Tortosa i a totes les institucions diocesanes incloses en el perímetre de consolidació establert per l'Agència Tributària per a l'Impost de Societats. Aquestes són:

- Bisbat de Tortosa
- Parròquies i Capítol de la Catedral
- Entitats menors (sense estructura jurídica pròpia que depenen del Bisbat)
- Entitats integrades en el Bisbat
 - o Seminari Diocesà
 - o Llibreria Diocesana
 - o Institut de Teologia
 - o Col·legi Diocesà Sagrada Família

Es recomana la seva aplicació a tota entitat de l'Església Catòlica que radiqui en el territori de la Diòcesi de Tortosa.

2. OBJECTE DEL MANUAL

El present manual pretén regular les operacions de col·locació de recursos financers de tota naturalesa de les entitats de la Diòcesi.

3. CRITERIS GENERALS

- 3.1. La Diòcesi és responsable i té la obligació d'invertir bé el seu patrimoni. Ha de rendibilitzar-lo en la mesura que el sistema financer ho permeti.
- 3.2. Per a la selecció d'inversions financeres es tindran en compte com a principis bàsics la seguretat, liquiditat i rendibilitat que ofereixin les diferents posicions d'inversió, tenint en compte el tipus de recursos que s'estiguin gestionant.

3.3. També es tindrà en compte l'adequada diversificació dels recursos.

S'ha de procurar evitar la concentració d'aquests, tant en una mateixa entitat financera com en productes concrets, sobretot quan aquests continguin riscos inherents, com els productes derivats.

3.4. El Consell d'assumptes econòmics ha d'aprovar criteris generals d'inversió i diversificació adaptats a cada moment i a la naturalesa pròpia de la procedència, finalitat i destí dels recursos. Aquests criteris hauran de ser ratificats o revisats amb certa periodicitat.

3.5. Dins d'aquests criteris ha d'incorporar-se la necessitat d'inversions ètiques, evitant, en tots, les pràctiques que s'enumeren més endavant.

4. COMITÈ D' INVERSIONS

Composició

Ha d'estar integrat per un mínim de tres persones.

És membre nat, per raó del seu càrrec, el Sr. Ecònom Diocesà. També estarà format per membres del Consell d'Assumptes Econòmics o qualsevol persona competent i amb experiència en matèria financera designats pel Sr. Bisbe. No poden participar com a part interessada en la contractació de cap inversió, a fi d'evitar un conflicte d'interessos.

Tindran dret a veu, però no a vot, aquelles persones l'opinió de les quals sigui rellevant per a l'assumpte a tractar.

Funcions

Estudiar, avaluar i proposar diferents alternatives d'inversió, emetre dictàmens no vinculants i presentar-los al Ple del Consell d'Assumptes Econòmics, d'acord amb els criteris recollits en aquest manual.

4.1. **Conflicte d'interessos**

Per evitar els conflictes d'interessos en els membres del Comitè d'inversions es presenten les següents pautes, amb l'objectiu d'assegurar l'objectivitat professional, encara que respectant la seva llibertat de decisió.

Respecte d'aquelles situacions en les que els interessos de la diòcesi poguessin veure's enfrontats als dels membres del Comitè, o bé a persones vinculades a ells, les persones subjectes deuran:

- 1- Abstenir-se d'intervenir en decisions sobre qüestions que poguessin afectar els seus interessos o els de persones vinculades, o d'exercir qualsevol tipus d'influència sobre aquestes.
- 2- Comunicar, tant aviat com en tinguin coneixement, les situacions concretes que poguessin representar un conflicte potencial. Aquesta comunicació haurà de dirigir-se a l'Ecònom Diocesà per escrit.
En cas que el conflicte recaigui sobre l'Ecònom aquest haurà de comunicar-ho a l'Ordinari del lloc segons el Codi de Dret canònic.
- 3- Adoptar qualsevol altra mesura establerta pels òrgans competents, segons les circumstàncies específiques de cada cas.

5. INVERSIONS DE FONTS PERMANENTS

Els fons permanents, ja formant part del patrimoni estable de la entitat o tractant-se de fundacions pies no autònomes, han d'estar invertits en instruments que garanteixin de manera raonable:

- La rendibilitat, és a dir, l'adequat flux de rendiments per atendre les necessitats.
- La seguretat. Això és, el manteniment o garantia a mitjà termini dels capitals invertits.
- La liquiditat, en funció de la procedència dels fons.

Els membres del comitè d'inversions establiran criteris de màxima prudència, atenent a la rendibilitat, la seguretat i la liquiditat.

Entre les inversions recomanades hi ha:

- a. Deute públic, bons i obligacions de l'Estat Espanyol.
- b. Deute públic d'aquells països de la zona euro amb risc equivalent o menor a Espanya.
- c. Productes de renda fixa emesos per entitats financeres de màxima seguretat.
- d. Fons d'inversió de renda fixa. Hauran d'analitzar-se exhaustivament, avaluant riscos i establint límits màxims d'inversió.

- e. Accions amb cotització oficial, d'empreses de màxima solvència, rendibilitat continua testificada en el pagament de dividends recurrents i d'irreprotxable reputació.
- f. Fons d'inversió de renda variable. Per a la seva contractació és convenient comptar amb assessorament professional adequat, verificant tots els criteris exposats anteriorment.

El Consell d'Assumptes econòmics fixarà un límit màxim per al conjunt d'inversions en renda variable. Aquest límit no pot superar el 25% del patrimoni líquid de la entitat, excepte causes justificades, i podrà revisar-se periòdicament.

6. INVERSIONS DE FONTS TEMPORALS

Per a la selecció de les inversions financeres temporals es valorarà en tots els casos la seguretat, liquiditat i rendibilitat que ofereixin les diferents possibilitats d'inversió, vigilat sempre que es produeixi el necessari equilibri entre aquests tres principis, atenent a les condicions del mercat en el moment de la contractació. També haurà de tenir-se en compte la diversificació dels riscos.

Les inversions de fons temporals han de realitzar-se en entitats bancàries i en instruments financers negociats en mercats oficials, a fi de preservar la liquiditat.

Es recomanen les següents inversions:

- a. Dipòsits i IPFs en bancs de provada solvència i reputació.
- b. Lletres del Tresor.
- c. Fons d'inversió monetaris.

7. OPERACIONS EXCLOSES

7.1. Les entitats diocesanes han d'evitar dur a terme operacions que responguin a un ús merament especulatiu dels recursos financers, per la qual cosa han de ser objecte d'especial explicació:

- Venda de valors presos en préstec ("vendes en curt").
- Operacions *intradia* (compra i venda dels actius en una mateixa jornada).
- Operacions en els mercats de futurs i opcions, excepte amb la finalitat de cobertura.
- Divises a canvi pactat o a termini.

- Inversions en societats d'inversió col·lectiva (SICAV).
- Qualsevol altres operacions de naturalesa anàloga.
- Operacions en mercats financers alternatius, mancats de l'adequada liquiditat.

7.2. No es contractaran en cap cas aquelles operacions que per les seves característiques tècniques siguin de difícil enteniment per la majoria dels membres del Consell d'Assumptes Econòmics.

7.3. S'evitaran totes aquelles operacions que tinguin caràcter merament especulatiu. Entre elles, les compres i vendes en el mercat de valors a curt termini amb aquesta finalitat.

7.4. L'entitat ha d'invertir els seus recursos de manera preferent en el territori nacional, i en cap cas s'invertirà, ni directa ni indirectament, en productes ubicats en paradisos fiscals.

7.5. Les entitats diocesanes s'abstindran de realitzar operacions de captació de fons, ja sigui de persones físiques o jurídiques, per a la seva posterior inversió. Únicament es gestionaran aquells fons propis o d'entitats que d'ella depenguin. En cap cas s'invertiran fons de persones físiques.

8. INVERSIONS PROCEDENTS D'HERÈNCIES O DONACIONS

Quan per la recepció d'una herència o donació el Bisbat, entitat o parròquia rebi productes financers, s'ha d'analitzar si s'adeqüen als criteris previstos en el present manual i en la seva normativa pròpia. En ca contrari s'establirà un termini de temps curt per adaptar aquestes inversions als criteris, preservant, en el possible, la rendibilitat d'aquest.

9. TRANSPARÈNCIA

El Bisbat s'obliga a donar publicitat al contingut del present manual, així com a les normes derivades del mateix que regulen el procés d'inversió financera.

10. ENTRADA EN VIGOR

Aquest manual entrarà en vigor el dia 1 de gener de 2024.