

INFORME ANUAL EXERCICI 2024 DE COMPLIMENT DE LES OBLIGACIONS DERIVADES DE L'APROVACIÓ DEL CODI DE CONDUCTA DE LA FUNDACIÓ PANASACHS

La Fundació Panasachs va aprovar en Junta del 8 de juny de 2021 el Codi de Conducta de les inversions de la Fundació Panasachs, del qual es deriven unes obligacions a complir i uns principis i recomanacions a seguir en la realització d'inversions financeres.

De conformitat amb aquest Codi de Conducta, l'administració de la Fundació Panasachs elabora aquest informe, a fi de posar de manifest les actuacions que s'han realitzat per garantir el seu compliment:

1. COMPLIMENT DELS PRINCIPIS I RECOMANACIONS

La Fundació té dues opcions de compliment dels principis i recomanacions que s'inclouen en el codi de Conducta per la realització i selecció de les seves inversions, segons s'indica en el seu article 2.1:

2.1 Política i selecció de les inversions

2.1.1 La Fundació Panasachs vetllarà per tal de garantir els mitjans humans i materials i els sistemes necessaris per a la selecció i gestió de les seves inversions en instruments financers que siguin adequats i proporcionats al volum i naturalesa de les inversions que realitzi o pretengui realitzar.

En particular, s'haurà de garantir que les persones de l'entitat que decideixin sobre les inversions, compten amb coneixements tècnics i experiència suficients, o es serveixen d'assessorament professional apropiat.

2.1.2 Quan es decideixi comptar amb assessorament extern, s'ha de vetllar perquè aquest ofereixi suficients garanties de competència professional i d'independència, i no es vegi afectat per conflictes d'interès.

En compliment d'aquestes recomanacions, la Fundació Panasachs disposa d'un assessorament professional extern en la gestió i contractació dels seus productes financers, el qual fou adjudicat a l'entitat CAIXABANK, SA l'any 2014 i recentment prorrogat l'any 2021, en el qual s'inclou l'assessorament en la gestió i contractació dels productes financers adequats segons el perfil de risc de la Fundació.

COMPLIMENT DE LA POLÍTICA EN LA SELECCIÓ D'INVERSIONS

El Codi de Conducta ens indica en l'apartat 2.2 les normes sobre **Política i selecció de les inversions, i en concret estableix les següents obligacions**

Criteris de distribució de les seves inversions

2.2.1. La Fundació Panasachs definirà, mitjançant acord de la Junta del seu Patronat, una política d'inversió ajustada als seus objectius fundacionals que especifiqui els objectius i riscos de les seves inversions, indicant el tipus d'actius, la concentració de riscos, el termini de les inversions, la diversificació geogràfica o qualsevol altra variable (mediambiental, social, etc.) que es consideri rellevant.

En Junta de Fundació de data 25 de gener de 2013, es va acordar la distribució de la cartera que es descriu a continuació, tenint en compte l'evolució de la cartera en els últims exercicis, els objectius de la fundació, el manteniment de la seguretat del patrimoni, la valoració de la conjuntura actual, la obtenció d'uns recursos raonables per la seva tasca i una raonable relació rendibilitat risc:

- a) 35 / 40 % a renda fixa a Curt termini i comptes corrents, com a mínim.
- b) 40 / 45 % a renda fixa i bons, a mig i llarg termini.
- c) 20 / 25 % a renda variable.

En data 31/05/2025 la composició de la cartera de la Fundació el patrimoni financer de la Fundació Panasachs a 31 de maig de 2025 ascendeix a **1.903.605,02** Euros i la totalitat està dipositada en compte corrent, el qual s'ha negociat remuneració amb Caixabank, que rebem mensualment, de l'euribor a 1 mes menys un diferencial d'un 1 %, (actualment l'Euribor és de 2,101 menys 1,00 % seria 1,101%).

La distribució actual de la cartera de la Fundació Panasachs s'ha vist alterada en el tipus d'inversions de la Fundació Panasachs, ja que la decisió de procedir a l'escissió de la Fundació ha implicat la venda de tots els productes financers, aprofitant el moments dels mercats financers que han permès l'obtenció d'una plusvàlua en el seu valor.

Criteris de selecció de les seves inversions

2.2.2 Per a la selecció de les inversions en instruments financers es valorarà la seguretat, liquiditat i rendibilitat que ofereixin les diferents possibilitats d'inversió, vigilat que existeixi el necessari equilibri entre aquests tres objectius i atenent a les condicions de mercat en el moment de la contractació.

Aquest any 2024 veiem que no s'han realitzat noves inversions sinó que únicament s'ha procedit a la venda dels productes financers que es donaven, destinant el producte de la venda a compte corrent remunerat a l'euribor 1 mes – 1%.

Principis inspiradors a seguir en la realització de les inversions:

2.2.3 La Fundació Panasachs tindrà en compte els següents principis inspiradors de les inversions en instruments financers:

- **Principi de coherència.** *L'estratègia d'inversió haurà de ser coherent amb el perfil i durada dels passius i les previsions de tresoreria.*
- **Principi de liquiditat.** *Com a regla general s'ha d'invertir en instruments financers suficientment líquids.*

Es considera especialment apropiada, en aquest sentit, la inversió en valors negociats en mercats regulats o sistemes multilaterals de negociació i la inversió en institucions d'inversió col·lectiva amb reemborsament diari harmonitzades a nivell europeu (UCITS) o equivalents.

Caldrà tenir en compte a l'invertir la profunditat del mercat dels valors o instruments financers corresponents considerant la seva negociació habitual.

- **Principi de diversificació.** *La Fundació Panasachs diversificarà els riscos corresponents a les seves inversions, seleccionant una cartera composta per una pluralitat d'actius no correlacionats entre si, de diferents emissors i amb diverses característiques des del punt de vista del seu risc.*

Una política d'inversió en una varietat d'institucions d'inversió col·lectiva harmonitzades o similars es considera també especialment apropiada des d'aquesta perspectiva, donat el principi de diversificació a què les mateixes estan subjectes.

- **Principi de preservació del capital.** *La política d'inversió haurà de donar en tot cas especial importància a la preservació del capital.*

Es considera en general inadequat la realització d'operacions palanquejades o dirigides exclusivament a obtenir guanys en el curt termini. En el cas que es realitzin operacions del tipus de les que es relacionen a continuació, hauran de ser objecte d'especial explicació, a efectes merament il·lustratius i no limitadors:

- *Operacions intradia.*
- *Operacions en els mercats de derivats que no responguin a una finalitat de cobertura de riscos.*
 - *Vendes en curt que no responguin a una finalitat de cobertura de riscos.*
 - *Contractes financers per diferències.*

El Codi de Conducta aprovat per la Fundació va ser comunicat a l'entitat gestora del patrimoni financer de la Fundació (CAIXABANK) a fi de posar-los en coneixement els principis que han de seguir en la realització de les propostes d'inversió que fan els gestors de Caixabank, i en les quals hauran de justificar que la selecció es realitza en compliment d'aquests principis.

SEGUIMENT DEL CODI DE CONDUCTA

El Codi de Conducta ens indica en l'apartat 3 les directrius a seguir per tal de realitzar el seguiment del Codi de Conducta aprovat per la Fundació i que en concret són les següents:

3.1 L'Administració de la Fundació Panasachs presentarà en la Junta del Patronat de la Fundació en la qual s'aprovin els comptes anuals, informe anual detallat i clar sobre l'estat de les inversions de la Fundació i el grau de compliment dels principis i recomanacions continguts en aquest Codi de Conducta de l'exercici que es tanqui, que lliurarà, si escau, al Protectorat.

3.2 L'informe haurà d'especificar quines operacions realitzades s'han separat, si escau, de les recomanacions contingudes en aquest Codi de Conducta i explicar les raons per les quals no s'han seguit.

3.3 Aquest informe anual sobre el compliment del Codi de Conducta, un cop el Patronat de la Fundació n'hagi quedat assabentat en Junta, serà publicat a la pàgina web de la Fundació Panasachs.

L'administració presenta en cada Junta del Patronat de la Fundació, un informe-proposta sobre la situació del Patrimoni i els canvis esdevinguts des de la última Junta, el qual es publicarà a la web de l'entitat.

IV. APLICACIÓ DEL CODI DE CONDUCTA

D'acord amb el Codi de Conducta aprovat, a més de l'informe que presenta anualment en Junta sobre la situació del Patrimoni i els canvis esdevinguts des de la última Junta, l'administració de la Fundació elabora aquest informe sobre el compliment de les obligacions derivades del Codi de Conducta, el qual es presentarà al Patronat per al seu coneixement, i es publicarà a la web de l'entitat conjuntament amb l'informe de canvis del patrimoni.

Tarragona, 17 de juny de 2025

L'administradora de la Fundació,

Cristina Òdena Rufié

CODI DE CONDUCTA DE LA REALITZACIÓ D'INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS EN EL MERCAT DE VALORS DE LA FUNDACIÓ PANASACHS

PREÀMBUL

La Fundació Panasachs, ha vingut fent referència explícita en la realització de les seves inversions, al compliment del Codi de conducta de les entitats sense ànim de lucre per la realització d'inversions temporals, aprovat per acord de 20 de novembre de 2003 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Per acord de 20 de febrer de 2019 la Comissió Nacional del Mercat de Valors ha aprovat una actualització del Codi de Conducta relatiu a les inversions de les entitats sense ànim de lucre, (BOE 55 de 5 de març de 2019) per la qual cosa la Fundació Panasachs creu oportú disposar d'un Codi de Conducta aprovat, per tal d'incloure les recomanacions que es deriven del nou document aprovat per la Comissió Nacional del Mercat de Valors i donar compliment als requeriments i recomanacions de la Generalitat de Catalunya en relació a l'administració de patrimonis financers.

I. ÀMBIT D'APLICACIÓ.

1.1 Aquest Codi de Conducta s'aplicarà a les inversions financeres temporals que realitzi la Fundació Panasachs i en instruments financers subjectes a l'àmbit de supervisió de la CNMV.

1.2 Entenem per Inversions financeres temporals, a efectes d'aquest Codi de Conducta qualssevol inversions en instruments financers, amb excepció de les següents:

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

1.3 Entenem per Instruments financers, a efectes d'aquest Codi de Conducta, els recollits en l'Annex d'Instruments financers de la Llei del mercat de valors, a què es remet el seu article 2, és a dir:

a) Valors negociables, entenent com a tals qualsevol dret de contingut patrimonial, sigui quina sigui la seva denominació, que per la seva configuració jurídica pròpia i règim de transmissió, sigui susceptible de tràfic generalitzat i impersonal en un mercat financer, incloent les següents categories de valors, amb excepció dels instruments de pagament:

- 1r Accions de societats i altres valors equiparables a les accions de societats, i rebuts de dipositari.
- 2n Bons i obligacions o altres formes de deute titulitzat, inclosos els rebuts de dipositari representatius d'aquests valors.

Als efectes del que disposa aquesta Llei s'entén per representatius d'accions dels valors negociables en el mercat de capitals, que representen la propietat dels valors d'un emissor no resident, i poden ser admesos a negociació en un mercat regulat i negociats amb independència dels valors de l'emissor no resident.

- 3r Els altres valors que donen dret a adquirir o a vendre aquests valors negociables o que donen lloc a una liquidació en efectiu, determinada per referència a valors negociables, divises, tipus d'interès o rendiments, matèries primeres o altres índexs o mesures.

b) Instruments de mercat monetari, entenent com a tals les categories d'instruments que es negocien habitualment al mercat monetari, com lletres del Tresor, i efectes comercials, exclosos els instruments de pagament.

c) Participacions i accions en institucions d'inversió col·lectiva, així com de les entitats de capital de risc i les entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat.

d) Contractes d'opcions, futurs, permutes (swaps), acords de tipus d'interès a termini i altres contractes de derivats relacionats amb valors, divises, tipus d'interès o rendiments, drets d'emissió o altres instruments derivats, índexs financers o mesures financeres que puguin liquidar-se mitjançant lliurament físic o en efectiu.

e) Contractes d'opcions, futurs, permutes (swaps), contractes a termini i altres contractes de derivats relacionats amb matèries primeres que hagin de liquidar-se en efectiu o que puguin liquidar-se en efectiu a elecció d'una de les parts per motius diferents a l'incompliment o a un altre succés que dugui a la rescissió de contracte.

f) Contractes d'opcions, futurs, permutes (swaps) i altres contractes de derivats relacionats amb matèries primeres que puguin ser liquidats mitjançant lliurament físic, sempre que es negociïn en un mercat regulat o un sistema multilateral de negociació (SMN) o un sistema organitzat de contractació (SOC), excepte pel que fa als productes energètics a l'engròs, segons la definició de l'article 2, punt 4, de el Reglament (UE) no 1227/2011, que es negociïn en un SOC i s'hagin de liquidar mitjançant lliurament físic.

g) Contractes d'opcions, futurs, permutes (swaps) acords a termini i altres contractes de derivats relacionats amb matèries primeres que puguin ser liquidats mitjançant lliurament físic no esmentats a l'apartat anterior i no destinats a fins comercials, que presentin les característiques d'altres instruments financers derivats.

h) Instruments derivats per a la transferència de el risc de crèdit.

i) Contractes financers per diferències.

j) Contractes d'opcions, futurs, permutes (swaps), acords a termini i altres contractes de derivats relacionats amb variables climàtiques, despeses de transport o tipus d'inflació o altres estadístiques econòmiques oficials, que s'hagin de liquidar en efectiu o que puguin liquidar-se en efectiu a elecció d'una de les parts per motius diferents a l'incompliment o a un altre succés que dugui a la rescissió de contracte, així com qualsevol altre contracte derivat relacionat amb actius, drets, obligacions, índexs i mesures no esmentats en aquest annex, que presenten les característiques d'altres instruments financers derivats, tenint en compte, entre altres coses, si es negocien en un mercat regulat, SOC o SMN.

k) Drets d'emissió consistents en unitats reconegudes a l'efecte de la conformitat amb els requisits de la Directiva 2003/87 / CE de Parlament Europeu i de Consell de 13 d'octubre de 2003 per la qual s'estableix un règim per al comerç de drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle en la Comunitat i per la qual es modifica la Directiva 96/61 / CE de Consell.

II. PRINCIPIS I RECOMANACIONS

2.1 Mitjans i organització

2.1.1 La Fundació Panasachs vetllarà per tal de garantir els mitjans humans i materials i els sistemes necessaris per a la selecció i gestió de les seves inversions en instruments financers que siguin adequats i proporcionats al volum i naturalesa de les inversions que realitzi o pretengui realitzar.

En particular, s'haurà de garantir que les persones de l'entitat que decideixin sobre les inversions, compten amb coneixements tècnics i experiència suficients, o es serveixen d'assessorament professional apropiat.

2.1.2 Quan es decideixi comptar amb assessorament extern, s'ha de vetllar perquè aquest ofereixi suficients garanties de competència professional i d'independència, i no es vegi afectat per conflictes d'interès.

2.2 Política i selecció de les inversions

2.2.1 La Fundació Panasachs definirà, mitjançant acord de la Junta del seu Patronat, una política d'inversió ajustada als seus objectius fundacionals que especifiqui els objectius i riscos de les seves inversions, indicant el tipus d'actius, la concentració de riscos, el termini de les inversions, la diversificació geogràfica o qualsevol altra variable (mediambiental, social, etc.) que es consideri rellevant.

2.2.2 Per a la selecció de les inversions en instruments financers es valorarà la seguretat, liquiditat i rendibilitat que ofereixin les diferents possibilitats d'inversió, vigilat que existeixi el necessari equilibri entre aquests tres objectius i atenent a les condicions de mercat en el moment de la contractació.

2.2.3 La Fundació Panasachs tindrà en compte els següents principis inspiradors de les inversions en instruments financers:

- **Principi de coherència.** L'estratègia d'inversió haurà de ser coherent amb el perfil i durada dels passius i les previsions de tresoreria.
- **Principi de liquiditat.** Com a regla general s'ha d'invertir en instruments financers suficientment líquids.

Es considera especialment apropiada, en aquest sentit, la inversió en valors negociats en mercats regulats o sistemes multilaterals de negociació i la inversió en institucions d'inversió col·lectiva amb reemborsament diari harmonitzades a nivell europeu (UCITS) o equivalents.

Caldrà tenir en compte a l'invertir la profunditat del mercat dels valors o instruments financers corresponents considerant la seva negociació habitual.

- **Principi de diversificació.** La Fundació Panasachs diversificarà els riscos corresponents a les seves inversions, seleccionant una cartera composta per una pluralitat d'actius no correlacionats entre si, de diferents emissors i amb diverses característiques des del punt de vista del seu risc.

Una política d'inversió en una varietat d'institucions d'inversió col·lectiva harmonitzades o similars es considera també especialment apropiada des d'aquesta perspectiva, donat el principi de diversificació a què les mateixes estan subjectes.

- **Principi de preservació del capital.** La política d'inversió haurà de donar en tot cas especial importància a la preservació del capital.

Es considera en general inadequat la realització d'operacions palanquejades o dirigides exclusivament a obtenir guanys en el curt termini. En el cas que es realitzin operacions del tipus de les que es relacionen a continuació, hauran de ser objecte d'especial explicació, a efectes merament il·lustratius i no limitadors:

- Operacions intradia.
- Operacions en els mercats de derivats que no responguin a una finalitat de cobertura de riscos.
- Vendes en curt que no responguin a una finalitat de cobertura de riscos.
- Contractes financers per diferències.

III. SEGUIMENT DEL CODI DE CONDUCTA

3.1 L'Administració de la Fundació Panasachs presentarà en la Junta del Patronat de la Fundació en la qual s'aprovin els comptes anuals, informe anual detallat i clar sobre l'estat de les inversions de la Fundació i el grau de compliment dels principis i recomanacions continguts en aquest Codi de Conducta de l'exercici que es tanqui, que lliurarà, si escau, al Protectorat.

3.2 L'informe haurà d'especificar quines operacions realitzades s'han separat, si escau, de les recomanacions contingudes en aquest Codi de Conducta i explicar les raons per les quals no s'han seguit.

3.3 Aquest informe anual sobre el compliment del Codi de Conducta, un cop el Patronat de la Fundació n'hagi quedat assabentat en Junta, serà publicat a la pàgina web de la Fundació Panasachs.

IV. APLICACIÓ DEL CODI DE CONDUCTA

4.1 La Fundació Panasachs aplicarà els principis que s'inclouen en aquest Codi de Conducta a partir de la seva aprovació.

4.2 L'informe anual que emet l'Administració respecte la situació i realització de les inversions corresponent a l'exercici 2020 prendrà com a referència el Codi de Conducta de les entitats sense ànim de lucre per a la realització d'inversions temporals aprovat pel Consell de la CNMV amb data 20 de novembre del 2003, pel qual es regien fins el moment les inversions realitzades.

4.2 En el primer informe anual que realitzi l'administració de la Fundació a partir de l'aprovació d'aquest Codi de Conducta, s'hauran de transcriure literalment els acords que la Junta del Patronat de la Fundació hagi adoptat, per prendre raó de la seva publicació i adoptar, si escau, les mesures conduents a seguir els seus principis i recomanacions.

Referència

Servei: Comercialització de productes d'inversió

Test: 35917999

De conformitat amb la legislació vigent, l'avaluació de la conveniència ha de precedir a la prestació de certs serveis financers, per a saber, si en opinió de l'entitat, el client ha té els coneixements i l'experiència necessaris per comprendre la naturalesa i riscos del servei o producte ofert (Test de Conveniència), amb la finalitat d'assegurar que el producte sigui convenient per al client i que, per tant, sigui capaç de conèixer, valorar i acceptar els riscos que assumeix.

En cas de que vostè es negui a proporcionar la informació necessària per a realitzar l'avaluació, o quan aquesta sigui insuficient, CaixaBank, S.A. (en endavant, CaixaBank) no podrà avaluar si el servei o producte de referència és convenient per a vostè.

El correcte emplenament del present document, així com la lectura detallada de la documentació precontractual del producte, que conté les característiques i riscos associats al mateix, i del Full d'Emissió i el seu Resum (quan la llei o exigeixi) és essencial per a la presa de decisions d'inversió, per la qual cosa han de precedir a qualsevol decisió de contractació.

La informació sobre els seus coneixements i experiència inclosos en els diferents test d'idoneïtat que vostè manté en la nostra entitat seran actualitzats amb la informació sobre els seus coneixements i experiència recollida en aquest test de convivència.

Identificació del client

Nom i cognoms / Raó social: FUNDACIO BENEFICO-PRIVADA RAFAEL DE PANASACHS

NIF/CIF: G43305630

(Totes les preguntes es refereixen als coneixements i experiència de la persona que respon aquest qüestionari)
CONEXEMENTS
Quin és el seu nivell de formació?

a) Educació bàsica (fins la ESO, EGB...)	☐
b) Educació no obligatòria (formació professional, BUP y COU, batxillerat...)	☐
c) Educació universitària o superior	☒
d) Educació Universitària o Superior en l'àmbit econòmic (ADE, econòmiques, empresarials...)	☐

Quina és la seva activitat laboral o professional?

a) Mai he treballat en llocs que exigeixin coneixements en mercats e instruments financers	☒
b) He treballat o treballa en llocs que comportin coneixements en mercats i instruments financers	☐
c) He treballat o treballa en el sector financer en llocs relacionats amb els mercats de valors i capitals	☐

EXPERIÈNCIA INVERSORA A CAIXABANK

A continuació, li mostrem la seva experiència inversora a CaixaBank en operacions per import superior a 3.000€ cadascuna en els últims 5 anys en les següents famílies de productes:

FAMÍLIA DE PRODUCTES	CAP	UNA	DUES O MÉS
Deute públic	☒	☐	☐
Renta Fixa privada i bancària no complexa	☒	☐	☐
Renta Fixa privada complexa	☒	☐	☐
Renta Fixa bancària complexa	☒	☐	☐
Renta Variable cotitzada	☒	☐	☐
Drets de subscripció preferent i renda variable complexa	☒	☐	☐
Fons d'inversió ordinaris (UCIT)	☐	☐	☒
Fons d'inversió y SICAVs no harmonitzades (No UCIT) i/o ETFs apalancats	☒	☐	☐
Productes estructurats amb capital garantit	☒	☐	☐
Productes estructurats sense capital garantit	☒	☐	☐
Derivats en MMOO i warrants	☒	☐	☐
Derivats OTC (Swap, Forward, Collar, Compravenda d'Opcions, Acumuladors FX,...)	☒	☐	☐
Inversió alternativa (Hedge Funds, FCR, SOCIMIS)	☒	☐	☐
Unit linked **	☒	☐	☐
Gestió Discrecional de Carteres	☐	☐	☒

** Modalitat d'assegurança de vida-estalvi en què el titular assumeix el risc de la inversió vinculada a l'assegurança, ja que la prestació o valor liquidatiu a percebre dependrà de la rendibilitat dels productes financers o carteres d'inversions assignades al contracte.

EXPERIÈNCIA INVERSORA FORA DE CAIXABANK

A continuació, podrà indicar l'experiència en les següents famílies de productes complexos en altres entitats financeres diferents de Caixabank per import superior a 3.000 € cada una realitzada en els últims 5 anys. En cas de que indiqui experiència, per la seva protecció, ha de facilitar-nos evidència documental que validarem en un màxim de 30 dies. L'Entitat li informa que durant el període que transcorri fins la validació documental no es tindrà en compte l'experiència declara en aquest apartat a efectes de l'avaluació dels seus coneixements i experiència. Si us plau, contacti amb el seu gestor perquè li ajudi en el procés: Recordi que únicament ha de marcar si té experiència fora de CaixaBank.

FAMÍLIA DE PRODUCTES	CAP	UNA	DUES O MÉS
Renda Fixa privada complexa	☒	☐	☐
Renda Fixa bancària complexa	☒	☐	☐
Drets de subscripció preferent i renda variable complexa	☒	☐	☐
Fons d'inversió i SICAV no harmonitzats (No UCIT) i/o ETFs apalancats	☒	☐	☐
Productes estructurats amb capital garantit	☒	☐	☐
Productes estructurats sense capital garantit	☒	☐	☐
Derivats en MMOO i warrants	☒	☐	☐
Derivats OTC (Swap, Forward, Collar, Compravenda d'Opcions, Acumuladors FX,...)	☒	☐	☐
Inversió alternativa (Hedge Funds, FCR, SOCIMIS)	☒	☐	☐

A continuació, indiqui si almenys coneix algun dels productes següents de cada família:

FAMÍLIA DE PRODUCTES	Sí conec	No conec
Deute Públic	☒	☐
Renda Fixa	☒	☐
Renda Variable, Drets de subscripció preferents i ETF indexats	☒	☐
Fons d'Inversió, SICAVs i/o ETFs no indexats	☒	☐
Productes Estructurats	☐	☒
Derivats en MMOO i warrants	☐	☒
Derivats OTC	☐	☒
Inversió alternativa (Hedge Funds, FCR, SOCIMIS)	☐	☒
Unit Linked	☐	☒
Gestió Discrecional de Carteres	☒	☐

A continuació, avaluarem els seus coneixements financers.

La rendibilitat potencial d'un producte financer és major quant major és el seu risc:

Veritable	☒
Fals	☐
No ho sé	☐

Davant d'una situació d'incertesa sobre si necessitaré els fons invertits em convé una inversió a llarg termini i poc líquida.

Veritable	☐
Fals	☒
No ho sé	☐

La capacitat dels emissors d'instruments financers per a realitzar el pagament del rendiment associat a aquestes emissions és igual entre tots ells amb independència de la marxa dels seus negocis la seva situació de solvència.

Veritable	☐
Fals	☒
No ho sé	☐

Davant la inversió en un bo del Tresor amb venciment a 3 anys tinc clar que si necessito els diners abans dels 3 anys podré vendre l'emissió i recuperaré sempre al menys l'import invertit.

Veritable	☐
Fals	☒

No ho sé	☐
----------	-----------------------

A continuació, avaluarem els seus coneixements financers.

La inversió en determinats actius de Renda Fixa que afegixen subordinació suposa que davant d'una situació d'insolvència puguin sofrir pèrdues de fins al 100% del capital invertit en funció del nivell de prelatió en el que es situï aquesta emissió.

Veritable	☒
Fals	☐
No ho sé	☐

La inversió en un fons d'inversió o en una SICAV suposa concentrar el risc de la inversió en un únic valor.

Veritable	☐
Fals	☒
No ho sé	☐

En la inversió en fons d'inversió o en SICAVs l'import que podré recuperar depèn de l'evolució del valor de mercat dels actius en els que inverteix el fons.

Veritable	☒
Fals	☐
No ho sé	☐

Existeixen determinades certificacions atorgades als fons d'inversió per entitats supervisores (a Espanya CNMV) que permeten discriminar-los en base a la informació i protecció al inversor que ofereixen, a la vegada aquesta certificació els habilita per la lliure comercialització en tota la Unió Europea.

Veritable	☒
Fals	☐
No ho sé	☐

El rendiment esperat en una inversió en renda variable o de un ETF indexat és incert i més quant major sigui la volatilitat de l'acció.

Veritable	☒
Fals	☐
No ho sé	☐

En la contractació del servei de Gestió de Carteres, CaixaBank gestionarà la meua inversió seguint el meu perfil de risc, però sota els seus propis criteris, garantint-me sempre com a mínim el valor del mercat inicial dels actius invertits.

Veritable	☐
Fals	☒
No ho sé	☐

Tractament de dades de caràcter personal

El responsable del tractament és CaixaBank, S.A., amb NIF A-08663619.

Dades de contacte del Delegat de Protecció de dades: www.caixabank.com/privacitat/dpo. Les dades sol·licitades són necessàries per a la gestió i execució de l'operació, servei i/o contractació, i seran tractades amb aquesta finalitat; així mateix, seran tractades per complir les obligacions normatives requerides.

Aquestes dades podran ser comunicades a autoritats i organismes públics, per al compliment d'una obligació legal requerida, així com a proveïdors de serveis i a tercers necessaris per a la gestió i execució de les relacions derivades del servei i/o contractuals. Les dades seran tractades mentre romanguin vigents les relacions derivades del servei i/o contractuals establertes, i seran conservades (durant el termini de prescripció de les accions derivades d'aquestes relacions) als únics efectes de complir les obligacions legals requerides, i per a la formulació, exercici o defensa de reclamacions.

Exercici de drets i reclamacions davant l'Autoritat de protecció de dades

El titular de les dades podrà exercir els drets amb relació a les seves dades de caràcter personal d'acord amb la normativa vigent, a les oficines de CaixaBank, a l'APARTAT DE CORREUS 209 - 46080 VALÈNCIA o a www.caixabank.com/privacitat/exercicidrets, o mitjançant la seva banca digital o mòbil. Així mateix, pot dirigir les reclamacions derivades del tractament de les seves dades de caràcter personal a l'Agència Espanyola de Protecció de Dades (www.aepd.es). El signant manifesta que les dades que, si escau, faciliti per a l'emissió d'aquest document són certes, exactes i pertanyen a la persona a la qual es refereixen, i es compromet a notificar a CaixaBank qualsevol variació que es produeixi en aquestes dades al més aviat possible.

Localitat i data

Of. 8808 TARRAGONA, 8 DE JUNIO DE 2021

Recordi que, per la seva pròpia protecció, és important que les respostes d'aquest test proporcionades per vostè reflexin la realitat dels seus coneixements i experiència financera.

A continuació, li mostrem un resum de les seves respostes:

* Educació universitària o superior

* Mai he treballat en llocs que exigeixin coneixements en mercats
e instruments financers

Comprenc el Servei de Gestió Discrecional de Carteres.

A continuació, li mostrem les famílies de productes per als que vostè
és convenient en base a les respostes donades:

Deute públic, Renta Fixa privada i bancària no complexa, Renta
Fixa privada complexa, Renta fija bancària complexa, Renta
Variable cotitzada, Drets de subscripció preferent i renda variable
complexa, Fons d'inversió ordinaris (UCIT), Fons d'inversió y
SICAVs no harmonitzades (No UCIT) i/o ETFs apalancats,

Signatura del client



MIF16060810035917999

REUNITS

D'una banda, Caixabank, S.A., en endavant, "la Caixa", amb domicili social a Barcelona, avinguda Diagonal, 621, i NIF núm. A06663619, inscrita en el Registre Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100, i en el Registre Mercantil de Barcelona, tom 42657, foli 33, secció B, full B-41.232, inscripció 109.

D'una altra, el client les dades identificatives del qual es consignen al final/peu d'aquest document, que actua en el seu propi nom i dret.

EXPOSEN

- I. Que "la Caixa" està legalment habilitada per prestar serveis d'assessorament a tercers sobre inversions en instruments financers.
- II. Que "la Caixa", dins del seu procés d'assessorament, exigeix seguir una metodologia rigorosa per recomanar a cada client una planificació adequada del seu patrimoni en funció de les seves necessitats financeres. Això requereix el coneixement de la situació financeropatrimonial i del perfil d'inversor del client, i es regula d'acord amb els compromisos d'aquest contracte.
- III. Que el client està interessat a sol·licitar a "la Caixa" la prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió en instruments financers, i que "la Caixa" està interessada a prestar aquests serveis al client.

En conseqüència, ambdues parts convenen atorgar aquest contracte, que es regeix per les següents

Estipulacions**Primera. Objecte**

El client sol·licita a "la Caixa" la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversions en instruments financers en l'àmbit de Banca Privada i Banca Personal amb la finalitat que aquesta entitat pugui recomanar-li els serveis d'inversió i instruments financers que li siguin més apropiats. "la Caixa" durà a terme el servei d'assessorament d'acord amb el seu més lleial saber i entendre, servei que es regula pel que estableix aquest contracte.

Segona. Desenvolupament de la prestació del servei d'assessorament**2.1. Compromisos que assumeix "la Caixa"**

2.1.1. "la Caixa" es compromet a recaptar del client la informació necessària d'acord amb la normativa vigent sobre els coneixements i l'experiència en l'àmbit d'inversió corresponent al tipus concret de producte o servei, la situació financera i els objectius d'inversió del client, amb la finalitat de fer al client l'avaluació d'adequació a través del "test d'adequació" i assessorar-lo en funció del resultat del test esmentat.

2.1.2 D'acord amb el "test d'adequació", del qual es desprèn el perfil de risc del client, "la Caixa" ha d'elaborar, a iniciativa pròpia o a sol·licitud del client, propostes d'inversió, les quals s'han de lliurar al client o a una persona que el client mateix autoritzi. En aquest darrer supòsit, la persona autoritzada rep les propostes d'inversió en nom del client i, d'acord amb el document d'autoritzacions que s'annexa a aquest contracte, ha de facilitar les dades necessàries perquè, en virtut del que estableix el punt 2.1.1 anterior, s'elabori el "test d'adequació". En tot cas, la decisió de contractar productes o instruments financers correspon al client.

2.1.3 A "la Caixa" tot procés d'assessorament pot estar precedit d'una reflexió global sobre el patrimoni financer del client, per mitjà d'una "simulació financera" a través de la qual "la Caixa" defineix l'estructura patrimonial de les carteres del client per objectius (previsió, estalvi, inversió, alternativa i d'assegurances). A partir d'aquesta primera anàlisi, "la Caixa" dissenya l'estratègia d'inversió del client, que es materialitza en propostes d'inversió.

2.1.4. Les propostes únicament es refereixen a la posició patrimonial que el client determini, i cada una d'elles ha d'especificar els expedients/contractes que engloba. De la mateixa manera, les propostes no afecten la resta d'instruments financers que el client pugui haver contractat o contracti en un futur amb "la Caixa" o la prestació d'altres serveis d'inversió que "la Caixa" presti o pugui prestar al client diferents a l'assessorament que regula aquest contracte.

2.1.5. "la Caixa" es compromet a dur un registre de les propostes d'inversió presentades al client a l'empara d'aquest contracte amb la informació i les dades exigibles d'acord amb la normativa aplicable en cada moment. "la Caixa" ha de proporcionar, per escrit o mitjançant suport durador, una descripció de com s'ajusta la recomanació feta a les característiques personals i els objectius d'inversió del client.

2.1.6. "la Caixa" es compromet a enviar, amb caràcter anual, un estat de la posició dels instruments financers que el client hagi contractat en la prestació del servei d'assessorament que es defineix en aquest contracte. El servei d'assessorament inclou el seguiment continuat de l'evolució de la cartera, sense que això comporti l'obligació d'enviar al client qualsevol altre tipus d'informació i, en particular, la referida a qüestions de negoci o corporatives dels emissors de valors contractats. Tot plegat, sense perjudici de qualsevol informació que el client rebí en virtut de la prestació d'altres serveis financers diferents al servei d'assessorament.

2.2. Compromisos que assumeix el client

2.2.1. El client es compromet a facilitar a "la Caixa" la informació necessària per fer l'avaluació de la idoneïtat en les condicions establertes legalment i reglamentària. El client reconeix que si "la Caixa" no obté la informació necessària i suficient per prestar els serveis objecte d'aquest contracte d'acord amb l'anterior, no li podrà presentar propostes d'inversió.

2.2.2. En cas que es produeixi qualsevol fet o circumstància que modifiquin totalment o parcial les dades o la informació que el client hagi comunicat a "la Caixa" en la data de la signatura d'aquest contracte, el client assumeix l'obligació de posar-ho en coneixement de "la Caixa" tan aviat com es produeixin. Així mateix, el client assegura que la informació facilitada a "la Caixa" amb anterioritat a l'execució d'aquest contracte, així com qualsevol altra d'addicional que en el futur pugui facilitar, és completa, està actualitzada i és certa.

2.2.3. El client reconeix i accepta expressament que la decisió sobre la realització de les operacions d'inversió que es deriven de la prestació del servei d'assessorament que es regula en aquest contracte ha estat presa, en tot cas, de manera exclusiva per ell mateix, per la qual cosa, en conseqüència, assumeix els riscos i els resultats de les operacions d'inversió que faci, de manera que les obligacions que es deriven per a "la Caixa" d'aquest contracte són únicament d'activitat i mai de resultats.

2.2.4. El client és conscient que la inversió en els mercats financers comporta riscos inherents a la naturalesa mateixa dels valors mobiliaris, de la volatilitat dels preus, de la liquiditat del mercat, de la capacitat financera i de la solvència de l'emissor dels valors mobiliaris i del tipus de mercat en què es negocia.

2.2.5. El client coneix i entén que aquest contracte no es pot considerar com un mandat de gestió d'inversions i que les obligacions de "la Caixa" en consideració al tipus de servei d'inversió que s'ha de prestar són diferents de les que es puguin derivar del servei de gestió de carteres. En cap cas "la Caixa" assumeix, en virtut d'aquest contracte, cap facultat o poder de gestió sobre la cartera del client.

2.2.6. El client reconeix i accepta que "la Caixa" o les entitats que pertanyen al seu grup poden haver fet o poden fer en un futur, per compte propi o aliè, operacions de qualsevol naturalesa sobre els instruments financers mateixos sobre els quals "la Caixa" presti assessorament al client en virtut d'aquest contracte, sense que això tingui cap relació amb el servei d'assessorament.

2.2.7. El client reconeix i accepta que les opinions, avaluacions i estimacions sobre instruments financers o operacions que emeti "la Caixa" en la prestació dels serveis d'assessorament objecte d'aquest contracte es basen en informació pública o de fonts que "la Caixa" considera fidedignes.

2.3. Responsabilitat de "la Caixa"

2.3.1. "la Caixa" no garanteix al client cap resultat financer derivat de les inversions o desinversions sobre les quals es presti l'assessorament en matèria d'inversió, i en tot cas són a compte del client els beneficis o les pèrdues patides com a conseqüència de l'evolució del mercat mateix o del risc assumit que resulti de les inversions fetes en virtut de la informació i l'assessorament que "la Caixa" proporcioni.

2.3.2. "la Caixa" no és responsable, en cap cas, de les decisions que el client hagi adoptat d'una manera separada i independent de la recomanació feta per "la Caixa" quan aquesta recomanació pugui resultar no adequada per al client com a conseqüència de la seva execució de manera parcial, o per la inexactitud o falsedat de les dades que ha aportat el client a partir de les quals "la Caixa" ha prestat el seu assessorament, o en els casos en què aquestes dades no estiguin actualitzades o resultin incompletes o hagi esdevingut un canvi substancial en la situació del client i "la Caixa" no hagi estat informada del canvi esmentat.

Tercera. Contraprestació

El client no ha de pagar contraprestació pel servei d'assessorament prestat per "la Caixa" en virtut d'aquest contracte, tret que expressament les parts ho pactin en un document annex a aquest contracte.

Quarta. Conflictes d'interès i incentius

4.1. "la Caixa", com a conseqüència de la prestació de serveis d'inversió, a fi d'aconseguir un augment en la qualitat del servei prestat i actuant sempre en l'interès òptim del client, pot rebre honoraris, comissions o beneficis no monetaris de tercers relacionats amb la prestació dels serveis d'inversió o lliurar-los. L'existència, naturalesa i quantia d'aquests incentius (o quan la quantia no es pugui determinar, almenys el seu mètode de càlcul) estan a disposició del client a la pàgina web de l'entitat (www.lacaixa.es). No obstant això, el client conserva el dret en tot moment de rebre, quan així ho sol·liciti, informació exacta i detallada per part de l'entitat sobre aquests incentius.

4.2. D'acord amb el que estableix l'article 45 del Reial decret 217/2008, "la Caixa" disposa d'una política de gestió de conflictes d'interès, els termes essencials de la qual formen part d'aquest contracte. Aquesta política està a disposició del titular a totes les oficines de "la Caixa" i a la pàgina web de l'entitat (www.lacaixa.es).

Cinquena. Confidencialitat i dades personals

5.1. "la Caixa" es compromet a guardar el més absolut secret sobre totes les dades i informacions del client que conegui i tracti com a conseqüència de l'establiment i execució d'aquest contracte, i no les comunicarà a tercers tret que aquesta comunicació sigui necessària per al desenvolupament, compliment i control del contracte mateix, el client l'autoritzi o estigui prevista o exigida legalment.

5.2. El client reconeix i accepta que tota la informació, assessorament o opinió, oral o escrita, que "la Caixa" li proporcioni en virtut d'aquest contracte té caràcter estrictament confidencial, que únicament la utilitzarà per a ús propi en el marc de la presa de decisió per part del client sobre les operacions d'inversió i instruments financers als quals l'assessorament de "la Caixa" objecte d'aquest contracte es refereixi, i que no podrà ser utilitzada per a cap altra finalitat, ni reproduïda, divulgada, citada o referida de cap manera ni per a cap altra finalitat sense el consentiment previ per escrit de "la Caixa".

5.3. Les dades personals del client, així com, si escau, les de les persones físiques que signin en representació seva, s'incorporaran i tractaran en fitxers de "la Caixa" per al compliment d'aquest contracte i per verificar la correcció de la seva operativa. "la Caixa" pot conservar aquestes dades fins que n'hagin prescrist les accions que se'n deriven o les que es deriven de l'operació de què es tracta. Els titulars de les dades poden accedir-hi, rectificar-les i cancel·lar-les, i també poden oposar-se al seu tractament, d'acord amb la llei. Per exercir aquests drets s'han d'adreçar a qualsevol de les oficines de l'entitat o a la seva seu social, situada a l'avinguda de la Diagonal, 621-629 (08028 Barcelona).

Sisena. Durada i finalització del contracte

6.1. Aquest contracte té una durada indefinida a partir de la data de la seva signatura. No obstant l'anterior, qualsevol de les parts pot donar-lo per acabat sense cap causa; en aquest cas, el client ha de notificar la seva intenció a "la Caixa" amb almenys quinze (15) dies d'antelació, amb aquest efecte ha de signar el "Document de resolució del contracte d'assessorament" i l'ha d'enviar a "la Caixa" d'acord amb el procediment que s'estableix en el punt 7.1 següent. "la Caixa" ha de comunicar-ho per escrit al client amb un termini mínim d'un mes d'antelació.

6.2. La finalització del contracte per qualsevol causa no extingeix les obligacions que les parts hagin contractat en virtut del contracte amb anterioritat a la data efectiva de finalització, les quals subsisteixen mentre no siguin completament complertes.

Setena. Miscel·lània

7.1. Qualsevol comunicació que es faci entre les parts s'ha d'enviar a les adreces d'ambdues parts que figuren en aquest contracte.

Les parts s'obliguen a comunicar-se per escrit en un termini màxim de quinze (15) dies qualsevol variació de les dades especificades en aquesta estipulació. Tanmateix, només es poden designar nous domicilis de notificació en territori espanyol.

7.2. L'assessorament objecte d'aquest contracte no comprèn en cap cas la prestació d'assessorament legal i fiscal al client.

7.3. Les parts se sotmeten a les normes de conducta i requisits d'informació que preveu la legislació aplicable.

7.4. Sense perjudici de l'anterior, aquest contracte es regeix per la legislació espanyola. Les parts se sotmeten, amb renúncia expressa al seu propi fur o a qualsevol altre que pugui correspondre'ls, a la jurisdicció dels jutjats i tribunals del lloc que s'assenyala com a domicili del client en l'encapçalament d'aquest contracte per a la resolució de qualsevol controvèrsia que pugui sorgir entre elles en relació amb el compliment, interpretació i execució del contracte.

Dades del contracte

Contracte d'assessorament

9664-01-0327076-25

Dades del client

Nom

NIF

FUNDACIO BENEFICO-PRIVADA RAFAEL DE PANASACHS

G43305630

Dades del representant

Nom

NIF

FRANCESC CID GRAU

39650269V

JOSEP POBLET TOUS

77781507S

Representació de Caixabank, S.A.

Nom

NIF

SERGI ROCA GIRONA

39889610C

Dades oficina

Número oficina

9046

Adreça oficina

PL. DE LA CIENCIA, S/N

Localitat oficina

08242 MANRESA

Dades client

Adreça

PASSEIG DE SANT ANTONI, 100

Localitat

43003 TARRAGONA

Localitat i data

TARRAGONA, 01/09/2014

I en prova de conformitat, les parts signen el contracte present, per duplicat, i a un sol efecte en el lloc i la data que s'indiquen en l'encapçalament.

Signat, el client

El president
de la Fundació Panasachs,

L'administrador,
de la Fundació Panasachs

Josep Poblet Tous

FUNDACIO BENEFICA PRIVADA
Rafael Panasachs

Josep Poblet Tous

Francesc Cid Grau

Per Caixabank, S.A.

[Signature]



FORMALITZACIÓ DE LA RENOVACIÓ DEL CONTRACTE DE GESTIÓ DEL PATRIMONI FINANCER DE LA FUNDACIÓ RAFAEL PANASACHS

1. La Fundació Panasachs va convocar l'any 2014 concurs per l'adjudicació de la gestió del patrimoni financer de la Fundació, en el qual es varen presentar diverses entitats financeres.

Com a resultat de la valoració de les ofertes presentades, amb data 29 d'abril de 2014, el Patronat de la Junta de la Fundació va acordar l'adjudicació d'aquest concurs a l'entitat CAIXABANK, per ser la que més s'adequava a la voluntat del Fundador, el Sr. Rafael Panasachs Mestres, i la que millor s'ajustava als criteris requerits en el Plec de Clàusules que regia aquest concurs.

2. En compliment del Plec de Condicions que va regir el concurs per la gestió del patrimoni financer de la Fundació Rafael Panasachs del qual CAIXABANK va ser adjudicatari, es van signar els documents i contractes que es descriuen a continuació:

- Contracte d'obertura de compte corrent.
- Declaració de dades per a la relació de negocis.
- Model de declaració de l'estructura de propietat.
- Contracte d'Assessorament per part de Banca Privada de CAIXABANK, en base als resultats del test d'avaluació d'Idoneïtat i definició del perfil inversor de la Fundació Panasachs.
- Contracte del servei de Línia Oberta per a l'accés telemàtic.
- Contractes d'adquisició de productes financers específics necessaris per la gestió del patrimoni de la Fundació.
- Documents necessaris per l'autorització del traspàs dels valors que la Fundació tenia dipositats a CatalunyaCaixa.
- Altres documents necessaris per la gestió del patrimoni financer de la Fundació.

3. En motiu del nou mandat derivat del canvi de corporació de la Diputació del juliol de 2019, del qual es va derivar un canvi en la presidència d'aquesta corporació, i per tant, un canvi en la presidència de la Fundació Panasachs, s'ha acordat per la Junta del Patronat d'1 d'octubre de 2020, la renovació d'aquest contracte de gestió del patrimoni financer de la Fundació Panasachs per un nou període fins a la finalització del nou mandat (els mandats són de 4 anys), moment en el qual s'haurà de decidir altre cop sobre la seva continuïtat.

4. Aquesta pròrroga del contracte de gestió, implica també la pròrroga dels contractes esmentats en l'apartat 2n, els quals continuaran vigents en l'actual gestió amb la Fundació, així com també les condicions que es deriven dels documents i contractes signats amb CAIXABANK, els quals respecten en tot cas les condicions establertes en el Plec de Condicions que regia el concurs i, específicament, les condicions que CAIXABANK va incloure en la proposta de gestió de data 22 de juliol de 2013, que aquesta entitat va presentar a la Fundació i que li va permetre obtenir la gestió derivada d'aquest concurs, i que també s'annexen a aquest document.

Tarragona, 8 de juny de 2021

Per la Fundació Panasachs,

Per CaixaBank, SA.,

La presidenta
de la Fundació Panasachs,

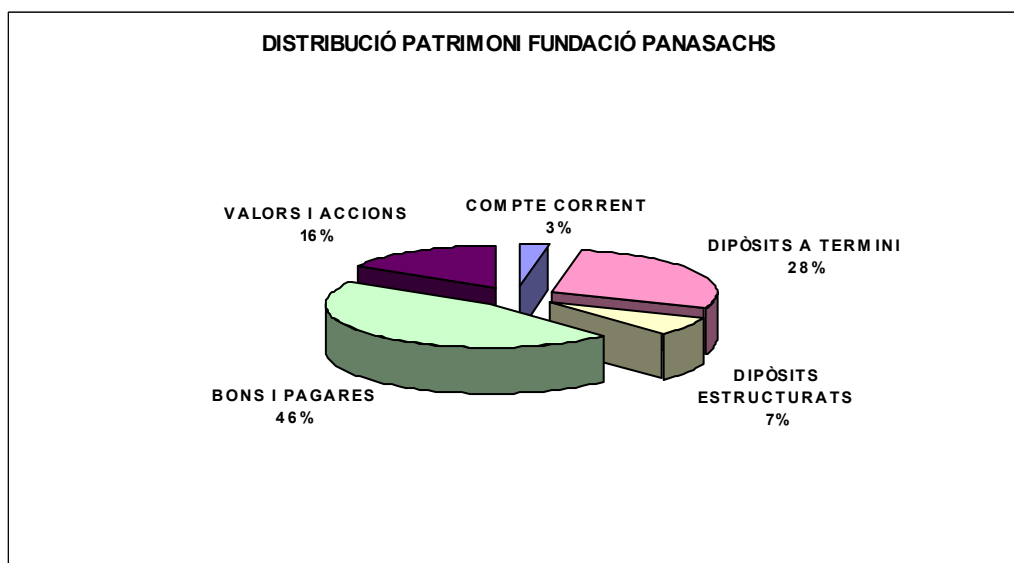
L'administrador,
de la Fundació Panasachs,

Noemí Llauredó i Sans

Francesc Cid Grau

PUNT 6. Criteris de gestió del patrimoni de la Fundació Rafael Panasachs

El patrimoni de la Fundació Rafael de Panasachs a 15 d'octubre de 2012, tal i com es posa de manifest en l'arqueig de la situació de Tresoreria, està distribuït de la següent forma:



Aquest patrimoni fins ara estava gestionat per CatalunyaCaixa (Unitat de gestió de patrimonis) sota la direcció de l'Administrador anterior, i seguint els criteris aprovats anualment pel Patronat.

Amb el canvi d'administrador i acceptació del càrrec que es formalitza en aquesta Junta del Patronat, seria adient fixar de nou o confirmar els criteris actuals de gestió del patrimoni a portar a terme per part de la nova administració, de conformitat amb els estatuts i tenint en compte les següents observacions:

6.1 Distribució del patrimoni de la fundació en funció del tipus d'operacions a realitzar per obtenir rendiments:

En actes anteriors, com l'acta de 15 de gener de 2010, es determina la política d'inversions de la cartera següent forma:

- 25 % a renda fixa a Curt termini, com a mínim.
- 25 % a renda fixa a mig termini (entre 3 i 10 anys).
- 25% de renda fixa a llarg termini (més de 10 anys).
- 25 % restant i que completa la cartera, a renda variable.

Els percentatges b, c i d es consideren com a màxims, mentre que el percentatge del punt a, és com a mínim.

En els exercicis 2011 i 2012 la distribució de la cartera, segons la informació de les actes, ha estat la següent:

	31-12-2011	31-12-2012
a) renda fixa a Curt termini i c/c	31,04 %	49,10 %
b) renda fixa a mig termini (entre 3 i 10 anys	56,26 %	33,94 %
c) renda fixa a llarg termini (més de 10 anys).	0	0
d) renda variable	12,70 %	16,96 %

Vista l'evolució de la cartera en els últims exercicis, i tenint en compte els objectius de la fundació, el manteniment de la seguretat del patrimoni, la valoració de la conjuntura actual, la obtenció d'uns recursos raonables per la seva tasca i una raonable relació rendibilitat/risc, **ES PROPOSA** la següent distribució de la cartera:

- a) 35 / 40 % a renda fixa a Curt termini i comptes corrents, com a mínim.
- b) 40 / 45 % a renda fixa i bons, a mig i llarg termini.
- c) 20 / 25 % a renda variable.

6.2 Gestió del patrimoni de la fundació

Actualment, la gestió del patrimoni de la Fundació estava atribuïda exclusivament a CatalunyaCaixa, a través del departament de Banca Privada Premium, els quals informen sobre els venciments i variacions del patrimoni i proposen actuacions a realitzar.

Un cop CatalunyaCaixa s'ha desvinculat de la Fundació Panasachs pels motius expressats en la renúncia del patronatge i administració, s'hauria de confirmar la voluntat d'aquests Patrons sobre aquesta gestió del patrimoni, en funció de les següents **propostes**:

1. Mantenir a CatalunyaCaixa, seguint la direcció de la nova administració i d'acord amb els criteris del Patronat de distribució del patrimoni indicats en l'apartat anterior
2. Obrir la possibilitat de gestió de tot el patrimoni de la Fundació, de forma global, a altres entitats financeres, oferint la gestió de tota la cartera a la que aportï unes condicions més avantatjoses per la Fundació.

En aquest cas, es podria demanar ofertes a les següents entitats:

Banc Sabadell
La Caixa
BBVA

Banc Santander
Catalunya Caixa

Tarragona, 24 de gener de 2013

Data venciment	Valor adquisició	30 DE SETEMBRE DE 2024	10 D'OCTUBRE DE 2024 VENDA ACCIONS I FONDS	31 D'OCTUBRE DE 2024	30 NOVEMBRE 2024	31 DESEMBRE 2024	31 GENER 2025	28 FEBRER 2025	31 MARÇ 2025	30 ABRIL 2025	31 MAIG 2025	%
COMpte CORRENT LA CAIXA ES15- 2100-9046-9202-0000-4475 - REMUNERACIÓ EURIBOR 1M-1%		214.980,96	215.279,90	1.312.886,61	1.312.886,61	1.314.548,92	1.316.652,80	1.318.137,13	1.900.279,56	1.901.932,27	1.903.605,02	100,00%
DIPÒSITS A TERMINI		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RENDA FIXA CORPORATIVA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
FP. ESTADO ESPAÑOL ZCP 10-11- 23	10/11/2023	146.460,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
OBIGACIONS CRITERIA CAIXAHOLDING SAU		783.075,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
FONS D'INVERSIÓ		1.604.768,04	1.604.363,20	573.837,23	579.170,99	578.609,98	580.883,78	580.765,35	0,00	0,00	0,00	0,00%
CAIXABANK DEUDA PUBLICA ESPAÑA ITALIA 2027 2, FI	5/5/2027	562.500,00	571.314,54	573.820,94	573.837,23	579.170,99	580.883,78	580.765,35	0,00	0,00	0,00	0,00%
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO		37.500,00	39.166,83	39.193,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
INVESTEC ASSET MANAGEMENT		415.000,00	391.315,66	393.621,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
JPM GLOBAL INCOME A - ISIN LU0395794307		435.000,13	364.658,60	362.494,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
M&G (LUX) GL LIST INF "A" (EUR) D		200.000,00	188.566,00	185.662,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
MICROBANK FONDO ETICO		40.000,00	49.746,41	49.571,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
VALORS I ACCIONS LA CAIXA	Valor adquisició	66.825,07	65.705,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
ACCIONS BBVA	9.999,13	10.047,78	9.505,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
ACCIONS BSCH		38.437,18	37.815,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ACCIONS IBERDROLA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ACCIONS REPSOL YPF	26.900,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ACCIONS TELEFONICA .SCRIPS		18.340,11	18.384,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL COMPTES FUNDACIÓ RAFAEL DE PANASACHS		1.886.574,07	1.885.348,10	1.886.723,84	1.892.057,60	1.893.158,90	1.897.536,58	1.898.902,48	1.900.279,56	1.901.932,27	1.903.605,02	100,00%