

Funcions del dipositari

Caixa d'Enginyers exerceix les funcions de dipòsit i administració dels valors mobiliaris i altres actius financers pertanyents a les IIC de Caixa Enginyers Gestió, SGIIC, SAU. Caixa Enginyers Gestió és filial de Caixa d'Enginyers.

La funció de dipòsit comprèn la custòdia dels instruments financers custodiables i el registre dels actius no custodiables.

Caixa d'Enginyers controla els fluxos de tresoreria de les IIC. En concret, s'assegura que tots els pagaments efectuats pels inversors, en el moment de la subscripció, s'hagin rebut i s'hagin dipositat en els comptes de tresoreria a nom de la IIC i que aquests estiguin dipositats en una entitat de crèdit. Així mateix, Caixa d'Enginyers és l'única autoritzada per obrir comptes o disposar de saldos de comptes pertanyents a les IIC.

Adicionalment, Caixa d'Enginyers rep i custodia els actius líquids de les IIC i pot mantenir saldos transitoris associats a la liquidació de compravendes de valors en altres intermediaris financers que legalment hi estiguin habilitats.

Caixa d'Enginyers s'assegura que tots els ingressos o pagaments derivats de les subscripcions i els reemborsaments es realitzen efectivament, s'abonin o es carreguin en els comptes d'efectiu de la IIC i en concordança amb els procediments previstos per la legislació vigent.

La funció de vigilància i supervisió de Caixa d'Enginyers com a entitat dipositària comprèn, entre altres, els següents aspectes:

- a) La conciliació de les posicions reportades per les IIC amb les registrades a Caixa d'Enginyers.
- b) La supervisió dels criteris, fórmules i procediments utilitzats per Caixa Enginyers Gestió per al càlcul del Valor Liquidatiu.
- c) El control del compliment dels coeficients, criteris i límits que estableixi la normativa i el fullet de les IIC.
- d) El control de l'aplicació de condicions de mercat en les operacions realitzades.
- e) La verificació de l'exactitud, qualitat i suficiència de la informació i documentació que s'ha de remetre a la CNMV.

Així mateix, Caixa d'Enginyers disposa de procediments adequats per controlar l'activitat de Caixa Enginyers Gestió i disposa dels fluxos d'informació necessaris per fer-ho.

Funcions delegades

Actualment, l'única funció de les anteriorment comentades que es troba en part delegada és la funció de custòdia per a l'accés a alguns sistemes de liquidació nacionals i internacionals. L'esmentada delegació es realitza tenint en compte raons de proporcionalitat i eficiència en els costos d'estructura relacionats amb l'activitat de custòdia d'instruments financers.

Els subdipositaris, als quals Caixa d'Enginyers delega la funció de dipòsit, són els següents:

- Norbolsa S.V., en cas de renda variable nacional i internacional.
- BNP Paribas Securities Services, per a renda fixa internacional.
- Banco Inversis, per a fons de gestores estrangeres.
- Altura Markets, S.V., per a derivats llistats.

Caixa d'Enginyers manté una participació del 10% en l'entitat Norbolsa, S.V.

Caixa d'Enginyers actua amb la deguda diligència en els processos de selecció i nomenament dels tercers, en els quals es pretén delegar la funció de custòdia. Aquests processos es revisen i supervisen periòdicament. Així mateix, Caixa d'Enginyers, dins de l'esmentat procés de revisió anual, analitza la trajectòria, projecció internacional, agilitat i eficiència del subcustodi, inclòs l'anàlisi de la seva qualitat creditícia, de la seva solvència i dels certificats de qualitat, entre altres aspectes.

Gestió dels conflictes d'interès

Separació del dipositari

Respecte al potencial conflicte d'interès relacionat amb el flux d'informació entre Caixa d'Enginyers, com a entitat dipositària, i Caixa Enginyers Gestió, com a entitat gestora, s'han previst i implantat les següents mesures:

- La informació derivada de les funcions que exerceix Caixa d'Enginyers, com a entitat dipositària, no es troba a l'abast, ni directament ni indirectament, del personal de Caixa d'Enginyers Gestió, a excepció de la informació necessària prevista per a exercir les funcions de supervisió i vigilància.
- Els centres d'activitat de Caixa Enginyers Gestió i de Caixa d'Enginyers es troben en domicilis diferents.
- Els pleats de cada entitat ho són exclusivament de cadascuna d'elles.
- Els aplicatius informàtics de gestió i les bases de dades no són comuns. Cada entitat té els seus aplicatius i les seves bases de dades.
- No hi ha consellers ni directius comuns en les dues entitats.

Conflictes d'interès generals

Caixa d'Enginyers, en l'exercici de les seves activitats, com a entitat dipositària, actua honestament, equitativament i professionalment, amb independència i únicament en l'interès de les IIC i dels seus partícips.

Caixa d'Enginyers no realitza activitats respecte a les IIC o respecte a Caixa Enginyers Gestió, quan actui per compte de les IIC, que puguin generar conflictes d'interès entre les IIC, els seus inversors i elles mateixes.

Conflictes d'interès derivats de la delegació de la funció de dipòsit

En el curs normal de les activitats, com a entitat dipositària d'IIC, donada la seva amplitud i complexitat, podrien sorgir conflictes d'interès, ja sigui de manera permanent o puntual. Caixa d'Enginyers, com a entitat financera, no és aliena als possibles conflictes d'interès que poden afectar les funcions de dipositaria. Caixa d'Enginyers controla els possibles conflictes d'interès que puguin sorgir en el curs de la seva activitat de subcustòdia per protegir els partícips, clients, empleats i qualssevol altres entitats.

A causa de la dinàmica de l'activitat de subcustòdia, solen sorgir noves situacions de conflictes d'interès, per la qual cosa seria inviable proporcionar una llista exhaustiva d'exemples de conflictes d'interès. Per tant, a continuació se'n detallen alguns:

- Accés a informació privada o sensible, o un altre tipus d'informació confidencial d'un client, o relativa a un client, i a les operacions amb valors i altres instruments financers en els mercats.
- Assistència a diversos clients amb interessos coincidents respecte a una operació en particular.
- Presa de decisions en matèria d'assignació d'actius.
- Incentius oferts per part dels subcustodis.

Caixa d'Enginyers ha de resoldre els conflictes d'interès, ja siguin reals o potencials, perquè no es tregui profit d'aquest tipus de situacions i no s'incompleixin les obligacions envers els clients i partícips.

Les línies d'actuació que s'han de seguir per resoldre una situació de conflicte d'interès dependran de les circumstàncies de cada cas. No obstant això, Caixa d'Enginyers identificarà les mesures permanents dissenyades per cada subcustodi, amb l'objectiu de resoldre adequadament les situacions de conflicte d'interès, a través de la Política de Gestió de conflictes d'interès de cada subcustodi i de les mesures permanents adoptades en cada cas.

Caixa d'Enginyers està present al Consell d'Administració de Norbolsa, S.V., com a vocal.