



INFORME ANUAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL CODIGO DE CONDUCTA EN MATERIA DE INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES DE FUNDACION DFA

La Sociedad **GP-7, S.L.**, se adhirió al Código de Conducta para la Realización de Inversiones en el Ambito del Mercado de Valores con fecha 27 de junio de 2019. En cumplimiento del mismo, los Administradores de la Sociedad han aprobado en la reunión, con fecha 31 de marzo de 2020, el siguiente informe acerca del grado de cumplimiento de los principios y recomendaciones contenidos en el mencionado Código de Conducta.

En cuanto al grado de cumplimiento durante el ejercicio 2019:

1. MEDIOS Y ORGANIZACIÓN.

- a) Se han establecido sistemas para la selección y gestión de las inversiones en instrumentos financieros, que son adecuados y proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones realizadas o previstas.

Sí No

- b) La Sociedad cuenta con medios humanos y materiales para la selección y gestión de sus inversiones en instrumentos financieros que son adecuados y proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones que se realizan o pretendan realizar.

Sí No

- c) Las personas de la Sociedad que deciden sobre las inversiones cuentan con conocimientos técnicos y experiencia suficientes o se sirven de asesoramiento profesional apropiado.

Sí No

- d) La Sociedad se ha servido de asesoramiento externo que ofrece suficientes garantías de competencia profesional y de independencia y que no se ve afectado por conflictos de intereses.

Sí No

- e) Se ha constituido un Comité de Inversiones

Sí No

Dado que el volumen de la cartera de instrumentos financieros no va a ser significativo no se ha constituido un Comité de Inversiones. A estos efectos se consideran significativas al menos las carteras de inversiones cuyo valor supere los

1 de 3



José Luis Pomarón, 9
50008 Zaragoza

Apdo. de Correos 4.133
50080 Zaragoza

T. 976 701 707
F. 976 599 126

info@gp7.es
www.gp7.es

Inscrita en el Reg. Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.163. Folio 160. Hoja Z-4.239. Inscripción 1ª. 9-5-92 C.I.F. B-50505718



10 millones de euros.

- f) Se cuenta con una función de control interno para comprobar el cumplimiento de la política de inversiones y asegurar que se cuenta en todo momento con un sistema adecuado de registro y documentación de las operaciones y de custodia de las inversiones. Dicha función tiene suficiente autoridad e independencia y se desarrolla por personal con conocimientos adecuados o ha sido delegada en entidades especializada.

Sí No

Dado que el volumen de la cartera de instrumentos financieros no va a ser significativo no se ha constituido un Comité de Inversiones. A estos efectos se consideran significativas al menos las carteras de inversiones cuyo valor supere los 10 millones de euros.

2. POLÍTICA Y SELECCIÓN DE LAS INVERSIONES.

- a) Se ha definido una política de inversión ajustada a los objetivos fundacionales que especifica los objetivos y riesgos de las inversiones, indicando el tipo de activos, la concentración de riesgos, el plazo de las inversiones, la diversificación geográfica y cualquier otra variable (medioambiental, social, etc.) que se ha considerado relevante.

Sí No

- b) Se ha valorado la seguridad, liquidez y rentabilidad de las distintas posibilidades de inversión, vigilando el equilibrio entre estos tres objetivos, atendiendo a las condiciones del mercado en el momento de la contratación.

Sí No

- c) Se han considerado los siguientes principios en las inversiones realizadas:

- **Coherencia:** la estrategia de inversión es coherente con el perfil y duración de los pasivos y las previsiones de tesorería.
- **Liquidez:** invirtiendo en instrumentos financieros suficientemente líquidos o negociables en mercados regulados.
- **Diversificación:** se han diversificado los riesgos 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.
- **Preservación del capital:** no se han realizado operaciones apalancadas o dirigidas exclusivamente a obtener ganancias en el corto plazo o especulativas como, por ejemplo, las operaciones intradía, operaciones en mercados de



derivados o ventas en corto que no respondan a una finalidad de cobertura de riesgos o contratos financieros por diferencias.

Sí No

Se hace constar expresamente que los Administradores de la Sociedad adoptaron en su sesión del día 27 de junio de 2019 los siguientes acuerdos en cuanto a la publicación y adopción de medidas conducentes a seguir los principios y recomendaciones que contiene el referido código de conducta, según consta en la correspondiente acta de la sesión:

"Primero:

Sometido a votación, queda aprobada la adhesión a los siguientes códigos y políticas de Fundación DFA

- Código de Buen Gobierno del 29 de abril de 2019.
- Código de Conducta de las entidades proveedoras del 29 de abril de 2019
- Política de Transparencia y Rendición de Cuentas del 25 de junio de 2019
- Código de conducta de inversiones financieras del 25 de junio de 2019."

El texto completo de dichos documentos está depositado junto con el resto de la documentación de la Sociedad, procediéndose a su inmediata aplicación y difusión mediante la publicación en su Portal de Transparencia www.grupodfa.org en la sección de Compromiso Ético.

Según lo mencionado en los apartados anteriores se observa que se ha cumplido el Código de Conducta de la Sociedad y que no se han producido desviaciones en el mismo que sean susceptibles de recogerse en este informe.

Y para que así conste firma la presente en Zaragoza, a 31 de marzo de 2020.

Armando Carcas
Blasco
Administrador

Luis Molina
Martínez
Administrador

Pedro José Subías
Escolán
Administrador

Juan Manuel
García García
Administrador

