

Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány

Befektetési szabályzata

Hatályos: 2017. december 21.¹

¹ Elfogadta a Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány Kuratóriumának 6/2014/a. (05.15.) határozata
Módosította a Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány Kuratóriumának 7/2014. (07.08.) határozata
Módosította a Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány Kuratóriumának 17/2015. (06.22.) határozata
Módosította a Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány Kuratóriumának 10/2016. (02.29.) határozata
Módosította a Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány Kuratóriumának 49/2016. (05.30.) határozata
Módosította a Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány Kuratóriumának 109/2017. (12.20.) határozata

A SZABÁLYZAT CÉLJA

A szabályzat célja a Pallas Athéné Domus Mentis Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) pénzügyi befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek keretrendszerének meghatározása. Az Alapítvány pénzügyi befektetéseit alább egyrészt a tartós befektetéseket, amelyeknek csak a hozamát használhatja fel, illetve az ideiglenesen szabad pénzeszközöket értjük.

A szabályzat a befektetési célokat és filozófiát, illetve a tevékenységekhez kapcsolódó döntési és eljárásrendet határozza meg, még hozzá oly módon, hogy azok az Alapító okiratban és egyéb alapítványi dokumentumokban — különösen a pénzügyi tervben megjelölt kiadásokkal — összhangban legyenek.

MISSZIÓ

Az Alapítvány pénzügyi vagyonának alapvető célja az Alapítvány pénzügyi függetlenségének és stabilitásának biztosítása, illetve az alaptevékenységek finanszírozásához szükséges források hosszú távú biztosítása. Ez egyrészt az alapítványi vagyonnak az Alapító Okirat III. 2. 1. pontjában meghatározottak szerinti befektetését, másrészt a folyamatos és fennakadásmentes működéshez elengedhetetlen pénzáramlás biztosítását foglalja magában.

A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG SORÁN ALKALMAZANDÓ ALAPELVEK

A befektetési alapelvek rögzítésének célja egyrészt, hogy iránymutatást adjon a befektetési tevékenységnek, illetve korlátokat szabjon annak, továbbá biztosítsa a befektetésekhez kapcsolódó célok és kockázatok transzparenciáját, hogy az alapítvány tevékenysége hosszútávon fenntartható legyen, miközben ne legyen fennakadás a működés finanszírozásában.

Az alapvető célok elérését, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszútávon fenntartható finanszírozását a befektetéseken elért hozam (kamat és realizált deviza és kötvény-árfolyamnyereség) felhasználásával egy, a vagyontömeg megőrzését biztosító konzervatív befektetési politika folytatása mellett kívánja megvalósítani az Alapítvány.

Ennek megfelelően a befektetési politika célrendszere:

1. Jövedelem generálása. A befektetések első számú célja a tevékenység rendszeres finanszírozásának megteremtése, amely biztosítja az Alapítvány működésének folyamatosságát.
2. Biztonság. A tevékenység hosszú távú fenntartásának záloga a befektetéseken vállalt alacsony kockázat.

3. Likviditás. Az Alapítvány mindenkor pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az éven belüli és az esetleges hosszú távú kötelezettségeivel, fenntartva az Alapítvány folyamatos fizetőképességét.
4. Hosszú távú befektetések kiemelt szerepe. Mivel az alapítványi célok érdekében az Alapítvány teljes vagyonából 2 000 000 000,-Ft, valamint annak hozadékai és a céltámogatások kerülhetnek felhasználásra, ezért a vagyontömeg jelentős része tartósan be lesz fektetve. Éppen ezért az éven belüli likviditási igényen túl az alapítvány vagyonának jelentős részét hosszú távú befektetésekké kell fektetni, melyek tartósan biztosítják a tevékenységhez szükséges jövedelem generálását. A hosszú távú befektetések esetén nem azok napi piaci ártértékelődését kell szem előtt tartani, hanem a befektetésekből származó jövedelem stabilitását.
5. Alacsony tranzakciós költségekre törekvés.

BEFEKTETÉSEK TÍPUSAI

1. Ingatlan

Az Alapítvány kizárólag az alaptevékenység ellátásához kapcsolódó feladatok elvégzésének érdekében vásárolhat ingatlant, illetve a saját felhasználásra megvásárolt ingatlanon végezhet beruházásokat.

Ingatlan vétele tárgyában a befektetési döntés meghozatalát minden esetben meg kell, hogy előzze a megvásárolni tervezett ingatlanról készült, 30 napnál nem régebbi értékbecslés beszerzése. Ezen értékbecslést a döntést megelőzően legalább 8 nappal a döntéshozó rendelkezésére kell bocsájtani.

2. Műtárgyak:

Olyan képzőművészeti alkotások, amelyeket az Alapítvány hosszú távú befektetésként értékmegőrzés illetve értéknövekedés céljából vásárolhat. A műtárgybefektetések a portfolióban diverzifikációs célokat is szolgálnak.

3. Pénzügyi eszközök

A befektetések megválasztásánál az Alapítvány pénzbeli vagyonát első sorban alacsony kockázatú (biztos hozamot elérő), jövedelmet generáló értékpapírokba kell fektetni.

A befektetések devizaneme:

1. Magyar forint (HUF)
2. Euró (EUR)
3. Amerikai dollár (USD)
4. A kuratórium egyedi döntése által meghatározott egyéb deviza

A mindenkori számviteli törvény szerint értendő pénzvagyona vonatkozóan a befektetési döntések során az alábbi követelményeknek kell megfelelni:

A választható befektetési típusok meghatározásához a mindenkori készpénzvagyontól összegéből

A) elsőként el kell különíteni az Alapító Okirat 111.2.1. pontban részletezettek szerint megőrzendő 20 milliárd forintot, melynek befektetésére az alábbiak szerint van mód:

1. Állampapír

Az állampapír magyar, Európai Unió tagállam, az Európai Gazdasági térségről (EGT) szóló megállapodásban részes más állam, vagy harmadik ország, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank, az EGT, illetve más állam jegybankja által forintban, vagy más devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapírok kizárólag másodpiacon vásárolhatók meg.

2. Befektetési jegyek

Magyarországon, Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei. Az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 5 százaléka erejéig lehet fektetni. Az alap méretének csökkenése, és így e likviditási limit megsértése esetén maximum 30 nap alatt kell az 5 százalékos küszöbérték alá kerülni.

3. Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban bejegyzett hitelintézet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

4. Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy más államban bejegyzett gazdálkodó szervezet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

5. Részvény

Magyarországon, vagy más országban nyilvánosan kibocsátott, tőzsdére bevezetett részvény, illetve tőzsdén nem jegyzett (OTC) részvények.

- B) Az A pontban részletezett összegek levonása után fennmaradó pénzüsszegek vonatkozásában a következő típusú befektetések eszközölhetők:

6. Látra szóló betét. A likviditás menedzselését szolgálja. Maximális mennyisége a vagyontömeg piaci értékének 5 %-a. A betét elhelyezése során törekedni kell a megfelelően biztonságos pénzüintézet kiválasztására, illetve javasolt több intézménynél folyószámla vezetése.

7. Lekötött betét.

Forint illetve deviza lekötött bankbetét, ideértve a betétgyűjtésre feljogosított, önálló jogi személyiséggel rendelkező, országos hatáskörű, önállóan működő és gazdálkodó, központi költségvetési szervnél lekötött betétet is. Maximum a vagyontömeg piaci értékének 25 %-a. A hosszabb futamidő miatt még hangsúlyosabban kell törekedni a megfelelő minőségű partner kiválasztására. A betét elhelyezése során törekedni kell a megfelelően biztonságos pénzüintézet kiválasztására, illetve javasolt több intézménynél folyószámla vezetése.

8. Állampapír

Az állampapír magyar, Európai Unió tagállam, az Európai Gazdasági térségről (EGT) szóló megállapodásban részes más állam, vagy harmadik ország, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank, az EGT, illetve más állam jegybankja által forintban, vagy más devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Ezen kibocsátók 12 hónapnál nem hosszabb futamidejű állampapírai.

9. Amennyiben az alapítvány likviditását nem veszélyezteti az A. pontban foglalt befektetési eszközök is alkalmazhatóak.

A 6. és 7. pontban meghatározott százalékos mértékeknek az adott naptári év átlagos állományi szintjének kell megfelelni.

A lejáratok és egyéb tranzakciók miatt előálló limitsértéseket a feltárásuktól számított 45 napon belül kezelni kell Amennyiben ez technikai okok miatt nem megoldható, arról írásban tájékoztatni kell a Kuratóriumot.

A befektetések devizaárfolyam kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, a befektetések, illetve az azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemeinek összehangolására. Törekedni kell a devizakockázat mérlegben történő minimalizálására.

C) Az Alapítvány a Kuratórium döntése alapján finanszírozást nyújthat közvetlen vagy közvetett módon tulajdonában álló társaságok számára azok ingatlanbefektetéseihez, ingatlanfejlesztéseihez és az ilyen ügyletek támogatása érdekében a meglévő befektetéseit megterhelheti, biztosítéki szerződést köthet.

DÖNTÉSI HATÁSKÖRÖK ÉS FELELŐSSÉGEK

Kuratórium

A befektetési szabályzatot a kuratórium fogadja el, illetve vizsgálja felül évente legalább egyszer, indokolt esetben gyakrabban. A felülvizsgálat célja annak biztosítása, hogy az alapítványi vagyon, illetve annak hozadéka biztosítani tudja az Alapítvány céljainak megvalósulását.

A befektetési döntések meghozatalára a Kuratórium jogosult.

A Kuratórium döntésével felhatalmazhatja a Kuratórium elnökét és a Kuratórium egy, az alapítóval függő vagy érdekeltségi viszonyban nem álló tagját, hogy a Kuratórium által elfogadott befektetési szabályzattal összhangban együttesen meghozzák az egyes befektetési döntéseket.

A befektetési döntés meghozatalát mindkét esetben meg kell előznie egy kockázatelemzés elkészítésének, valamint az adott befektetési döntés összehasonlításának más, a piacon adott időpontban szintén elérhető befektetési döntésekkel. Az összehasonlítás alapja a vállalt kockázat és az azonos időtartam alatt várható hozam.

A Kuratórium döntése szerint — az Alapító Okirat III. 2. 8. pontjára tekintettel — az Alapítvány vagyonának kezelésével kapcsolatos technikai feladatok ellátásába külső pénzügyi szervezetet, szakértőt vonhat be.

Igazgató

Az Igazgató — a Kuratórium döntése szerint külső pénzügyi szervezet, szakértő bevonásával — gondoskodik a befektetési döntések végrehajtásáról.

JELENTÉSI RENDSZER

Az igazgató az alábbiak szerint beszámol Kuratórium és a Felügyelő bizottság részére:

- Féléves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány pénzügyi-, jövedelmi és a vagyoni helyzetéről és a befektetési tevékenységről. Ezen belül összehasonlító elemzést készít a tervezett és tényleges működési és beruházási költségekről. Tájékoztatást nyújt az értékpapír portfólió kimutatásáról lejáratú struktúrája szerint, valamint a befektetési irányelveknek való megfelelésről.
- Éves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány könyvvizsgálója által hitelesített pénzügyi-, jövedelmi és a vagyoni helyzetről, ezen belül összehasonlító elemzést készít az éves tervezett és tényleges működési és beruházási költségekről.

Az értékelés során javaslatot kell adni az átlag alatti és a rossz minőségű befektetések javítására vagy megszüntetésére, illetve indokolni kell a befektetés megtartását, amennyiben arra a jövőben is szükség van.

A fentiek szerinti beszámolási kötelezettség teljesítését a beszámoló írásbeli megküldésével, vagy a szóbeli beszámolásról készülő jegyzőkönyvvel minden esetben maradandó módon dokumentálni kell.

HATÁLYBALÉPÉS

Jelen Szabályzat az elfogadását követő napon lép hatályba.



Dr. Ailer Piroska
Kuratórium Elnöke