

Pallas Athéné Domus Educationis Alapítvány befektetési szabályzata¹

¹ Elfogadta a PADE Alapítvány Kuratóriuma 164/2018. (11.30) számú határozatával, hatályos 2018.12.01.



Tartalom

I./ A SZABÁLYZAT CÉLJA ÉS HATÁLYA.....	3
II./ A BEFEKTETÉSEKKEL ELÉRNI KÍVÁNT CÉL	3
III./ AZ ALAPÍTVÁNY BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI	3
IV./ A BEFEKTETÉSI DÖNTÉS FOGALMA.....	3
V./ A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG SORÁN ALKALMAZANDÓ ALAPELVEK.....	4
VI./ BEFEKTETÉSEK TÍPUSAI	4
Ingatlan	4
Műtárgyak:.....	5
Pénzügyi eszközök.....	5
A) az Alapító Okirat V. 1. pontja szerint megőrzendő 40 milliárd forint valamint 40 milliárd forint Euróban nyújtott összeg befektetése	5
B) Az A pontban részletezett összegek levonása után fennmaradó pénzügyi eszközök befektetése	6
VII./ DÖNTÉSI HATÁSKÖRÖK ÉS FELELŐSSÉGEK	7
Kuratórium	7
Igazgató	7
VIII./ JELENTÉSI RENDSZER.....	7
HATÁLYBALÉPÉS.....	8

I./ A SZABÁLYZAT CÉLJA ÉS HATÁLYA

A szabályzat célja a Pallas Athéné Domus Educationis Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) pénzügyi befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek szervezeti szabályainak meghatározása.

A szabályzat a befektetési célokat és filozófiát, illetve a tevékenységekhez kapcsolódó döntési és eljárásrendet határozza meg, az Alapító okirattal összhangban.

A jelen szabályzat hatálya az egyedi befektetési döntések meghozatalára, a döntéshozatal előkészítésére és annak során figyelembe veendő szempontokra terjed ki.

II./ A BEFEKTETÉSEKKEL ELÉRNI KÍVÁNT CÉL

Az Alapítvány pénzbeli vagyonával való gazdálkodás alapvető célja az Alapítvány pénzügyi függetlenségének és stabilitásának biztosítása a céljainak megvalósítása érdekében végzett működése során, illetve a cél szerinti és ennek alárendelten felmerülő működési költségek finanszírozásához szükséges források hosszú távú biztosítása. Ez az alapítványi vagyonnak a befektetését jelenti hozamtermelés reményében a folyamatos és fennakadásmentes működéshez elengedhetetlen likviditás biztosítása mellett.

III./ AZ ALAPÍTVÁNY BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI

Az Alapítvány vagyonának felhasználása és az azzal való rendelkezés joga a Kuratóriumot illeti meg.

A Kuratórium az Alapítvány céljai megvalósításával összefüggésben dönthet ingatlan megszerzéséről, használatának átengedéséről, átruházásáról és fejlesztéséről, a vagyont kamatozó banki betétbe helyezheti, tőkegarantált befektetési jegyet, kötvényt, vásárolhat, valamint vagyonát a jelen szabályzatában meghatározott pénzügyi és egyéb eszközökbe fektetheti – ide nem értve a közszektor által kibocsátott adósságinstrumentumokat.

A Kuratóriumnak a jelen befektetési szabályzat elfogadására és módosítására, valamint az egyedi befektetésről szóló döntésre irányuló határozathozatalában nem vehet részt az Alapítóval munkaviszonyban, munkavégzésre irányuló egyéb szerződéses jogviszonyban álló kuratóriumi tag, az ilyen tagot az ezen döntéseknél a határozatképesség számításánál figyelmen kívül kell hagyni.

IV./ A BEFEKTETÉSI DÖNTÉS FOGALMA

A befektetés jelenbeli pénz cseréje egy jövőbenire, hozam reményében, kockázatvállalás mellett. Az Alapítvány befektetési tevékenységet kizárólag a jelen szabályzatban megfogalmazott célnak alárendelten végezhet. Az Alapítványnál egyedi befektetési döntésnek minősülnek azok a döntések, melyek éven túli lejáratú ügyletekre vonatkoznak és / vagy a Kuratórium által elfogadott éves költségvetés alapján annak végrehajtásához, az éven belüli likviditás biztosításához nem szükséges vagyonelemekre vonatkoznak.

V./ 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, és ne keletkezzen fennakadás a működés finanszírozásában.

Az alapvető célok elérését, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon 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 20 200 000 000 Ft, valamint annak hozadéka 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 befektetésekre 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.
6. 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.

VI./ BEFEKTETÉSEK TÍPUSAI

Ingatlan

Az Alapítvány kizárólag a céljai megvalósításával összefüggésben, közvetlenül a cél szerinti tevékenység folytatása vagy a cél szerinti tevékenység folytatásához szükséges forrás biztosítása érdekében vásárolhat ingatlant, illetve végezhet ingatlan beruházásokat.

Műtárgyak:

Olyan képzőművészeti alkotások, amelyeket az Alapítvány hosszú távú befektetésként értékmegőrzés illetve értéknövekedés céljából vásárolhat. A műtárgybefektetések a portfólióban diverzifikációs célokat is szolgálnak. Műtárgy vásárlás tárgyába hozott befektetési döntés meghozatala előtt szükséges a műtárgy értéknek szakértői megállapítása.

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 mindenkorai számviteli törvény szerint értendő pénzvagyonra vonatkozóan a befektetési döntések során az alábbi követelményeknek kell megfelelni külön a megőrzendő vagyon és a felhasználható vagyon tekintetében:

A) az Alapító Okirat V. 1. pontja szerint megőrzendő 40 milliárd forint, valamint 40 milliárd forint Euróban nyújtott összeg befektetése

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 befektetni. Az alap méretének csökkenése, és így a 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 pénzösszegnek 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 befektetése*

1. *Láttra szóló betét*

A likviditás menedzselését szolgálja. Maximális mennyisége a B) szerinti vagyontömeg piaci értékének 5 százaléka. A betételhelyezése során törekedni kell a megfelelően biztonságos pénzüintézet kiválasztására, illetve javasolt több intézménynél folyószámla vezetése.

2. *Lekötött betét*

Maximum a B) szerinti 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.

3. *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. Az állampapírok kizárólag másodpiacon vásárolhatók meg.

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

A B.)/1. és B.)/2. 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, a kérdést előterjesztés formájában a Kuratórium elé kell tární.

VII./ DÖNTÉSI HATÁSKÖRÖK ÉS FELELŐSSÉGEK

Kuratórium

A befektetési szabályzatot az Alapító Okirat VI./3./12. és VI./3./14.l pontjaival összhangban a Kuratórium fogadja el, illetve vizsgálja felül évente legalább egyszer, indokolt esetben, vagy a Felügyelő Bizottság illetve a Belső Ellenőr javaslatára gyakrabban. A felülvizsgálat célja a Jelen szabályzat hatálya alá tartozó befektetési döntések meghozatala során az Alapító Okirattal való összhang folyamatos biztosítása.

A jelen szabályzat hatálya alá tartozó befektetési döntések meghozatalára a Kuratórium jogosult.

A Kuratórium döntése szerint — az Alapító Okirat VI. 16. pontjára tekintettel — az Alapítvány vagyonának kimutatásával és kezelésével kapcsolatos technikai feladatok ellátására külső pénzügyi szervezetet, szakértőt vonhat be.

Igazgató

Az Igazgató a Kuratórium döntése szerint gondoskodik a befektetési döntések végrehajtásáról.

VIII./ JELENTÉSI RENDSZER

Az Igazgató az alábbiak szerint beszámol a Kuratórium és a Felügyelő Bizottság részére:

Negyedéves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány pénzügyi-, jövedelmi és a vagyoni helyzetéről, ezen belül összehasonlító elemzést készírt a tervezett és tényleges működési és beruházási költségekről. Tájékoztatást nyújt az értékpapír portfólió kimutatásáról lejárati struktúra szerint.

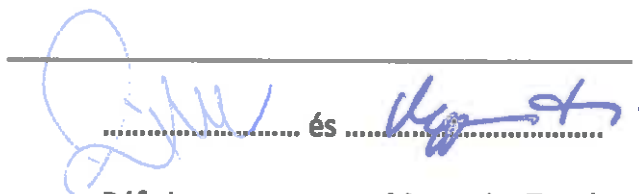
Félévente beszámol a Kuratóriumnak a befektetési tevékenységről, amely keretében tájékoztatást ad a befektetési portfólió összetételéről és teljesítményéről, valamint a befektetési irányelveknek való megfeleléséről.

Éves beszámoló részeként tájékoztatás nyújt az Alapítvány könyvvizsgálója által hitelesített pénzügyi-, jövedelmi és a vagyoni helyzetről, ezen belül összehasonlító elemzést készírt 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.

HATÁLYBALÉPÉS

Jelen Szabályzat az elfogadásának napján lép hatályba.



Réfy Imre

Magyarics Tamás

a Kuratórium független tagjai