

# **Fejlődésért és Demokratikus Átalakulásért Alapítvány befektetési szabályzata<sup>1</sup>**

**Hatályos: 2022.12.01.**

---

<sup>1</sup> Jóváhagyta a Fejlődésért és Demokratikus Átalakulásért Alapítvány Kuratóriumának 3/2022. számú határozata

## **A SZABÁLYZAT CÉLJA**

A szabályzat célja a Fejlődésért és Demokratikus Átalakulásért Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) pénzügyi befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek keretrendszerének meghatározása. Az Alapítvány pénzügyi befektetése alatt egyrészt a tartós befektetéseket, amelyeknek a hozamát felhasználhatja, 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 okirattal összhangban legyenek

## **MISSZIÓ**

Az Alapítvány pénzbeli vagyonának alapvető célja az Alapítvány pénzügyi függetlenségének és stabilitásának biztosítása, illetve az alaptevékenységek finanszírozásához szükséges források hosszú távú biztosítása.

## **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 hosszú távon fenntartható finanszírozását a befektetéseken elért hozam (kamat) 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 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 mindenkori pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az éven belüli és az esetleges hosszú távú kötelezettségeivel, fenntartva az Alapítvány folyamatos fizetőképességét.
4. A likviditási igényen túl az alapítvány vagyonának egy részét rövid távú befektetésekre kell fektetni, melyek hozzájárulnak a folyamatos működéshez. A befektetések esetén nem azok napi piaci ártértékelődését kell szem előtt tartani, hanem a befektetésekből származó jövedelem stabilitását.

5. Alacsony tranzakciós költségekre törekvés.

## **BEFECTETÉSEK TÍPUSAI**

### **1. Pénzügyi eszközök**

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

- Magyar forint (HUF)
- Euró (EUR)
- Amerikai dollár (USD)
- A kuratórium egyedi döntése által meghatározott egyéb deviza

#### **1.1 Állampapír**

Az állampapír magyar, a Magyar Nemzeti Bank által forintban, vagy más devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Ezen kibocsátók 12 hónapnál nem hosszabb futamidejű állampapírrajai.

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.

## **DÖNTÉSI HATÁSKÖRÖK ÉS FELELŐSSÉGEK**

### **Kuratórium**

A befektetési szabályzatot a kuratórium fogadja el. 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 Kuratórium döntése szerint az Alapítvány vagyonának kezelésével kapcsolatos technikai feladatok ellátásába külső szakértőt vonhat be.

### **Igazgató**

Az Igazgató – a Kuratórium döntése szerint külső szakértő bevonásával – gondoskodik a befektetési döntések végrehajtásáról.

## **JELENTÉSI RENDSZER**

Az igazgató az alábbiak szerint beszámol Kuratórium részére:

- Éves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány által a befektetéseken elért eredményről, továbbá tájékoztatást nyújt a befektetési portfólió alakulásáról.

## **HATÁLYBALÉPÉS**

Jelen Szabályzat az elfogadásának napján lép hatályba