

A HAUSZMANN ALAPÍTVÁNY

BEFEKTETÉSI SZABÁLYZATA

Hatályos: 2022. január 27. napjától

A Hauszmann Alapítvány (a továbbiakban: „Alapítvány”) a közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítványokról szóló 2021. évi IX. törvény (továbbiakban: Kekva tv.) 10. §-ában foglaltak alapján az alapítványi vagyon kezelésének és felhasználásának alapvető céljai, elvei és szabályai, a befektetési struktúra, valamint a befektetések tekintetében alkalmazandó döntéshozatali mód rögzítése érdekében az alábbi befektetési szabályzatot (a továbbiakban: „szabályzat”) alkotta.

A SZABÁLYZAT ÉS A BEFEKTETÉSEK CÉLJAI ÉS ALAPELVEI

A szabályzat célja az Alapítvány pénzügyi és egyéb jellegű befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek, feladatok és hatáskörök rögzítése.

A jelen szabályzat alkalmazásában **befektetési döntésnek** minősül valamennyi olyan döntés, amely az Alapítvány – szerződéssel vagy egyéb fizetési kötelezettségvállalással nem terhelt - eszközeinek szerkezetét, összetételét és volumenét érinti, azt megváltoztatja. A jelen szabályzat alkalmazásában nem minősül befektetési döntésnek az Alapítvány bankszámláján lévő, az Alapítvány likviditáskezelésével összefüggő banki műveletekről szóló döntés meghozatala, illetve új bankszámla nyitása. Az ilyen likviditáskezelési kérdés körébe tartozó banki műveletekről és az új bankszámla nyitásáról szóló döntést – a Kuratórium mellett – a pénzügyi igazgató javaslatára az Alapítvány főigazgatója (a továbbiakban: „Főigazgató”) önállóan is jogosult meghozni. E körben a Főigazgató kizárólag a maximum 3 hónapos lekötésű befektetési eszközökbe vagy bankbetétekbe helyezésről dönthet.

A szabályzat a befektetési célokat és alapelveket, illetve a befektetési tevékenységekhez kapcsolódó döntéshozatali mechanizmusokat határozza meg, összhangban az irányadó jogszabályi rendelkezésekkel, valamint az Alapítvány alapító okiratában (a továbbiakban: „Alapító Okirat”) és szervezeti és működési szabályzatában (a továbbiakban: „SzMSz”) foglaltakkal.

A befektetési tevékenység mögött húzódó mindenkori alapelv, hogy az Alapítvány vagyonának elsődleges és meghatározó célja az Alapítvány az irányadó jogszabályi rendelkezések, illetve az Alapító Okirat által meghatározott céljainak, feladatainak és tevékenységének megvalósításához

szükséges források és finanszírozás, valamint az Alapítvány pénzügyi függetlenségének és stabilitásának hosszú távú biztosítása.

A befektetési alapelvek rögzítésének célja, hogy iránymutatást adjon a befektetési tevékenységnek, illetve korlátokat szabjon annak, továbbá biztosítsa a befektetésekhez kapcsolódó célok és kockázatok transzparenciáját, annak érdekében, hogy az Alapítvány tevékenysége hosszú távon kiegyensúlyozott és fenntartható legyen.

Szükséges a kiegyensúlyozott és a biztonságos gazdálkodást szem előtt tartó befektetési portfólióra való törekvés, figyelembe véve a hosszú távú stabil működést és az ehhez szükséges kiszámítható profitabilitást.

Az irányadó jogszabályi rendelkezések és az Alapító Okirat által meghatározott célok elérését, feladatok megvalósítását, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon fenntartható finanszírozását elsősorban az Alapítvány mindenkorai tulajdonában álló vagyontömeg, illetve az azzal végzett befektetéseken elért hozam biztosítja. Ebből kifolyólag a vagyontömeg megőrzését biztosító, konzervatív befektetési politika folytatása szükséges.

A Kekva. tv. 3. § (6) bekezdése rögzíti, hogy az alapítvány gazdasági tevékenységként a javára rendelt, illetve bizalmi vagyonkezelésbe vett, valamint egyéb forrásból származó vagyona kezelését alapítványi céljaként végzi, és azzal a felelős gazdálkodás követelménye sérelme nélkül szabadon gazdálkodhat.

Az Alapítvány vagyona nem csökkenhet az Alapító Okiratban meghatározott tőkeminimum alá. Az Alapítvány az állam által juttatott vagyont és annak hozamát közvetlenül vagy közvetett módon a közfeladatra, illetve közérdekű célra fordítja. Ennek során az Alapítvány a piaci magánbefektető elvével összhangban gazdálkodási tevékenységet végezhet, ami nem veszélyeztetheti a közfeladat-ellátást. E gazdasági tevékenységek költségeit és bevételeit számvitelileg elkülönítetten tartja nyilván.

A befektetési tevékenység, illetve vagyonkezelési feladatok koordinálására, valamint egyes gazdálkodási feladatok ellátására – az Alapító Okiratban meghatározott korlátozásokkal – az

Alapítvány gazdasági társaságot alapíthat, gazdasági társaságban részesedést szerezhethet, illetve külső, harmadik személy szolgáltatókat vehet igénybe.

Az Alapítvány a céljainak elérését, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon fenntartható finanszírozását a vagyontömeg megőrzését biztosító konzervatív befektetési politika folytatása mellett kívánja megvalósítani, az alábbi **elvek és célrendszer** szem előtt tartásával:

- **jövedelem generálása:** a befektetési tevékenység és az Alapítvány által végzett vagyonkezelés legfőbb célja az alapítványi tevékenység rendszeres, stabil és hosszú távú finanszírozásának megteremtése, amely biztosítja az Alapítvány működésének és az általa ellátott közfeladat megvalósításának a folyamatosságát;
- **biztonság:** az alapítványi tevékenység hosszú távú fenntartásának letéteményese a befektetéseken vállalt alacsony kockázat, amely az Alapítvány tulajdonában álló vagyontömeg megőrzését célozza;
- **likviditás:** az Alapítvány mindenkori pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az éven belüli és az esetleges hosszú távú kötelezettségeivel, fenntartva az Alapítvány folyamatos fizetőképességét;
- **a vagyon megőrzése:** az Alapítvány hosszú távú és stabil működésének záloga a tulajdonában álló vagyontömeg megőrzése és annak gyarapítása. Az Alapítvány tulajdonában álló,

SZENTENDRE	külterület 0231
SZENTENDRE	külterület 0232/2
SZENTENDRE	külterület 0232/3
SZENTENDRE	külterület 0603/3
SZENTENDRE	külterület 0603/3/A
SZENTENDRE	külterület 0603/3/B

SZENTENDRE	külterület 0603/3/C
SZENTENDRE	külterület 0603/3/D
SZENTENDRE	külterület 0603/3/F
SZENTENDRE	külterület 0603/5

szám alatti ingatlanok az Alapítvány céljainak infrastrukturális, és **finanszírozási bázisai**.

E vagyonelemek értékesítésére csak akkor kerülhet sor, amennyiben ilyen módon az alapítványi célok vagy az alapítványi működés hatékonyabb megvalósítása válik lehetővé;

- **alacsony tranzakciós költségekre való törekvés.**

A BEFEKTETÉSEK TÍPUSAI

A befektetési formák tekintetében a jogszabályi és a jelen szabályzatban meghatározott keretek között bármilyen befektetési eszköztípus engedélyezett. A befektetések főbb csoportjai:

- **INGATLAN**

Az Alapítvány vagyonának gyarapítása érdekében vásárolhat ingatlant, illetve végezhet beruházásokat az általa tulajdonolt ingatlanokon. Az Alapítvány általi ingatlan beruházás az alapítványi célok megvalósítását szolgáló gazdasági tevékenységet is szolgálhat. Az ingatlantulajdon szerzésekori értéke (vétélára) nem haladhatja meg az adásvételi szerződés megkötésekor meglévő teljes pénzeszköz állomány 70%-ának megfelelő összeget.

- **MŰTÁRGYAK**

Az Alapítvány hosszú távú befektetésként értékmegőrzés, illetve értéknövekedés céljából vásárolhat képzőművészeti alkotásokat. A műtárgybefektetések a portfólióban diverzifikációs célokat is szolgálnak. A likviditási portfólió befektetése során nem

alkalmazható. Műtárgyakba a hosszútávú portfólió maximum 10 százaléka fektethető.

➤ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A befektetések megválasztásánál – a hosszútávú portfólió kezelése során – az Alapítvány pénzbeli vagyonát elsősorban és meghatározó arányban alacsony kockázatú értékpapírokba kell fektetni.

A likviditási portfólió kezelése során egyéb, rövid távú befektetések (pl. bankbetét, stb.) is megengedettek.

A pénzügyi vagyon az Alapítvány 6 havi működési költségét meghaladó része tekinthető a hosszútávú portfólió részének. Kuratórium minősített többséggel ettől eltérően is dönthet arról, hogy a pénzügyi vagyon mely részét tekinti likviditási és mely részét tekinti a hosszútávú portfólió részének.

A befektetések devizaneme többségében magyar forint (HUF), kisebb részben euró (EUR), amerikai dollár (USD), vagy bármely más, a Magyar Nemzeti Bank által hivatalos árfolyammal jegyzett külföldi fizetőeszköz. A befektetések devizaárfolyam-kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására.

A befektetési eszközök az alábbiak lehetnek:

1. Bankbetét:

- a) látra szóló betét: a likviditási portfólió része, a likviditás menedzselését szolgálja.
- b) lekötött betét: a lekötéskori maximális futamideje 5 év.

2. Diszkont kincstárjegy: a Magyar Állam által kibocsátott, forintban denominált kincstárjegyek.

3. Állampapír: a Magyar Állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő, forint és deviza névértékű értékpapírok. Maximális futamidő 10 év. Likviditási portfólió befektetése esetén a maximális futamidő 3 év.

4. Állampapír alapú befektetési alap: az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 5 százaléka erejéig lehet ilyen alapba fektetni. Az alap méretének csökkenése, és így e likviditási limit túllépése esetén maximum 30 nap alatt kell az 5 százalékos küszöbérték alá kerülni. Egy állampapír alapú befektetési alapba a Pénzügyi

vagyon maximum 25 százaléka fektethető.

5. Vállalati kötvény alapú befektetési alap: az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 2 százaléka erejéig lehet ilyen alapba fektetni. Az alap méretének csökkenése, és így e likviditási limit túllépése esetén maximum 30 nap alatt kell a 2 százalékos küszöbérték alá kerülni. A likviditási portfólió befektetése során nem alkalmazható. Egy vállalati kötvény alapú befektetési alapba a hosszútávú portfólió maximum 5 százaléka fektethető, illetve ilyen alapokba összesen a hosszútávú portfólió maximum 10 százaléka fektethető.
6. Részvény alapú befektetési alap: az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 2 százaléka erejéig lehet ilyen alapba befektetni. Az alap méretének csökkenése, és így e likviditási limit túllépése esetén maximum 30 nap alatt kell a 2 százalékos küszöbérték alá kerülni. A likviditási portfólió befektetése során nem alkalmazható. Egy részvény alapú befektetési alapba a hosszútávú portfólió maximum 10 százaléka fektethető, illetve ilyen alapokba összesen a hosszútávú portfólió maximum 10 százaléka fektethető.

➤ RÉSESEDÉS VÁSÁRLÁS VÁLLALKOZÁSOKBAN, EGYÉB SZERVEZETEK BEN

Az Alapítvány megfelelő átvilágítás, vagyonértékelés, üzleti terv, vagy egyéb alátámasztó dokumentáció alapján, a kockázatok mérlegelése mellett befektethet többségi, vagy kisebbségi részesedésbe gazdasági társaságokban, vagy egyéb szervezetekben. A likviditási portfólió befektetése során nem alkalmazható.

Az Alapító Okirat IX. 1. pontja értelmében az Alapító Okiratban megjelölt alapítványi cél megvalósítására és az ahhoz szükséges szervezeti, személyi, tárgyi és infrastrukturális feltételek, beruházási és befektetési célok megvalósítására fordítható az Alapítvány alapításkori vagyona és annak teljes hozadéka. A Kuratórium döntése alapján akár az Alapítvány teljes vagyona kifizethető a feladatok teljesítése céljából, azzal, hogy az Alapítvány vagyona 600.000.000.- Ft, azaz hatszázmillió forint összeg (a továbbiakban: „tőkeminimum”) alá nem csökkenhet. A tőkeminimumot mindenkor Magyar Állampapírban, lekötött bankbetétben vagy a tőkeminimum

összegének könyvszerinti értéken másfélszeresét elérő ingatlan eszközben kell tartani.

A DÖNTÉSHOZATAL MÓDJA

A szabályzatot a Kuratórium – az Alapítvány munkaszervezete közreműködésével – készíti elő. A szabályzat jóváhagyásáról az alapítványi vagyonellenőr véleményének beszerzését követően a Kuratórium és a Felügyelőbizottság együttesen határoz, egyszerű többséggel.

A szabályzatot a Kuratórium a Felügyelőbizottság és az alapítványi vagyonellenőr bevonásával évente legalább egyszer, szükség esetén gyakrabban felülvizsgálja és dönt a szabályzat módosításáról vagy hatályában fenntartásáról.

A befektetési döntések meghozatalára, a befektetési döntéssel érintett vagyon értéke függvényében a Főigazgató, illetve a Kuratórium jogosult.

Valamennyi, ingatlan tulajdonjogának megszerzésére vagy elidegenítésére, illetve megterhelésére vonatkozó befektetési döntés, valamint minden, a Főigazgató képviseleti jogának SzMSz-ben meghatározott felső határát meghaladó összegű egyéb befektetési döntés a Kuratórium kizárólagos hatáskörébe tartozik. A hatáskörébe tartozó befektetési döntést a Kuratórium a szavazásban résztvevők egyszerű többségével fogadja el.

A Kuratórium e szabályzat rendelkezéseitől csak minősített többséggel meghozott határozatában térhet el.

Minden egyéb befektetési döntés meghozatalára – a Kuratórium mellett – a Főigazgató is jogosult, azzal, hogy a Főigazgató egy naptári évben legfeljebb 50.000.000 Ft, azaz ötvenmillió forint összegű befektetési döntés önálló meghozatalára jogosult (a továbbiakban: „Az önálló döntés felső határa”). A Kuratórium tagjai kétharmadának határozatával adott naptári év tekintetében „Az önálló döntés felső határa” vonatkozó szabály alól felmentést adhat, illetve eltérő mértékű felső határt határozhat meg.

Gazdasági társaság alapítására, továbbá gazdasági társaságban és egyéb szervezetben, személyben bármely jogcímen történő részesedésszerzésre, részükre nyújtott finanszírozásra, tulajdonosi jog, fenntartói jog, vagy más hasonló vagyoni értékkel bíró jogok megszerzésére vonatkozó döntés meghozatalára kizárólag a Kuratórium jogosult.

A befektetési döntések végrehajtásáról a Főigazgató gondoskodik, amelynek során jogosult külső, szakértő harmadik személy bevonására.

ELLENŐRZÉS

A Kuratórium és a Főigazgató félévente, olyan módon, hogy erre az éves beszámoló elfogadása előtt is sor kerüljön, **beszámol** a Felügyelőbizottság és az alapítványi vagyonellenőr részére

- az általuk meghozott, de még végre nem hajtott befektetési döntésekről,
- az általuk meghozott és végrehajtott befektetési döntésekről,
- az Alapítvány pénzügyi-, jövedelmi és vagyoni helyzetéről,
- az értékpapír portfólió kimutatásáról lejárati struktúra szerint;
- a befektetési portfólió összetételéről és teljesítményéről;
- a befektetési irányelveknek való megfelelésről;
- a befektetési tevékenység tervezett jövőbeni irányairól, stratégiájáról, illetve a soron következő féléves időszak során meghozni tervezett befektetési döntésekről.

Ha a jelen szabályzatban rögzített befektetési szabályok megsérülnek, így különöseks amiatt, hogy a befektetések értéke az árfolyammozgások vagy piaci értékek változása következtében változik, akkor a Kuratórium vagy a Főigazgató köteles ésszerű időn belül, de legfeljebb 30 napon belül helyreállítani az előírt arányokat. A befektetési szabályzat megváltozásakor a Kuratórium a változás mértékének függvényében állapítja meg, hogy mely időpontig kell áttérni az új befektetési arányokra.

A jelen szabályzatot a Kuratórium és a Felügyelőbizottság együttesen, 2022. január 27. napján fogadta el a 1/2022. (I.27.) számú határozatban az alapítványi vagyonellenőr támogató javaslatát követően. A szabályzat azon a napon lép hatályba, amely napon azt a Kuratórium és a Felügyelőbizottság elfogadta.

Budapest, 2022. január 27.



Madaras Bence
a Kuratórium elnöke