

Befektetési Szabályzat

Társaság a Szabadságjogokért Egyesület

hatálybalépés: 2025.07.24.

1. A szabályzat célja

Jelen befektetési szabályzat („Szabályzat”) célja, hogy meghatározza a Társaság a Szabadságjogokért (a továbbiakban: „TASZ”) által kezelendő pénzeszközök befektetési elveit és kereteit annak érdekében, hogy a szervezet közhasznú tevékenységének és az Alapszabályban foglalt tevékenységének ellátásához szükséges forrásokon felüli tartaléka érték megőrzését biztosítsa, a legteljesebb mértékben figyelembe véve a befektetési eszközök likviditását és az alacsony kockázatvállalási hajlandóságot.

2. A befektetések célja, kockázatkezelés, likviditás

2.1 A befektetések elsődleges célja a tőke biztonságos megőrzése, valamint a likviditás biztosítása annak érdekében, hogy a TASZ kötelezettségei folyamatosan teljesíthetők legyenek.

2.2. A befektetési portfólió kialakítása során törekedni kell a megfelelő eszköz-diverzifikációra, amely csökkenti az egyedi kockázatokat és elősegíti a stabil hozam realizálását.

3. A befektetések tárgya

3.1. A TASZ kizárólag alacsony kockázatú, napi likviditást biztosító, pénzügyi eszközökbe fektethet.

3.2. A TASZ befektetései kizárólag az alábbi eszközökből állhatnak:

- EU tagállamok által kibocsátott állampapírok, kincstárjegyek és egyéb, hasonló kockázatú állami kibocsátású értékpapírok, azzal a kivétellel, hogy a TASZ nem

fektethet közvetlenül a magyar állam által kibocsátott vagy a magyar állam által garantált értékpapírba,

- pénzügyi eszközök,
- bankbetétek, betéti jegyek;
- tőkevédett- és pénzügyi befektetési alapok, továbbá
- olyan kollektív befektetési értékpapírok (ideértve azon ETFek is), amelyek befektetési politikája összhangban van egy tőkevédett- vagy pénzügyi befektetési alap befektetési politikájával, továbbá kockázati szintje és likviditása összhangban van a jelen Szabályzat kockázati- és likviditási elveivel.

3.3 Az eszköz diverzifikációs elvárásnak megfelel egy adott befektetési alap, vagy egy konkrét kollektív befektetési értékpapír kiválasztása (a portfólió közvetett befektetési összetételét figyelembe véve).

3. A befektetések kizárása

3.1. Kifejezetten tilos a TASZ pénzeszközeinek

- magyar állam által kibocsátott kötvényekbe, értékpapírokba történő közvetlen befektetése,

- magyar állam garanciájával biztosított kötvényekbe, értékpapírokba közvetlen befektetése,

- EU tagországokon kívüli államok által kibocsátott kötvényekbe, értékpapírokba történő

közvetlen befektetés,

- az EU tagállamai által kibocsátott, nem befektetési kategóriájúnak minősített kötvényekbe, értékpapírokba történő közvetlen befektetés,

- részvényekbe történő befektetés,

- ingatlanokba történő befektetés,

- egyéb, közepes és magas kockázatúnak minősülő befektetések alkalmazása.

3.2. Kifejezetten megengedett olyan kollektív befektetési értékpapírok (ideértve azon ETFek is) alkalmazása, amelyek befektetési politikája közvetve lehetővé teszi a hazai állampapírokba és EU tagországok államkötvényeibe történő befektetést, amennyiben az érintett alap befektetési politikája megfelel a tőkevédett- vagy pénzügyi befektetési alapok kategóriájának, továbbá kockázati szintje és likviditása összhangban van a jelen Szabályzat kockázati- és likviditási elveivel

3.3. Kifejezetten tilos közepes- vagy magas kockázatú befektetési alapokba, kollektív befektetési értékpapírokba történő befektetés. A kockázati szint meghatározásakor az érintett alapot kibocsátó befektetési szolgáltató kockázati minősítését/ besorolást kell alapul venni.

3.4. Jelen Szabályzat alapján nem megengedett a származtatott ügyletek (derivatívák, opciók) vagy egyéb összetett pénzügyi instrumentumok alkalmazása.

4. Devizanemek

4.1. A TASZ által végzett befektetések kizárólag a következő devizanemekben történhetnek: magyar forint (HUF), euró (EUR) és amerikai dollár (USD).

4.2 A TASZ a forinttól eltérő megengedett devizák esetében a devizakockázatot nem fedezi, de törekszik a nem szükséges kockázatokat elkerülni, monitorozza a deviza árfolyamváltozásokat és ezt figyelembe véve körültekintően jár el.

5. Befektetési döntéshozatal

5.1. A TASZ által alkalmazható befektetési instrumentumok (értékpapírok, pénzügyi eszközök) konkrét körét az ügyvezető igazgató határozza meg, a TASZ pénzügyi és adminisztratív vezetőjének javaslata alapján.

5.2. A 5.1 pontban meghatározott instrumentumok körében a befektetési döntéseket a TASZ pénzügyi és adminisztratív vezetője készíti elő, és az ügyvezető igazgató hajtja végre.

5.3. Minden olyan befektetési döntés esetén, amely az adott naptári évben az év eleji befektetési portfólió 50%-át meghaladja, a döntéshez a Felügyelőbizottság előzetes véleményezése is szükséges. A bankbetét lekötés, és bankbetét feltörés, valamint a tőkevédett és pénzügyi befektetési alapok/ kollektív befektetési értékpapírok vásárlása és visszaváltása kivételt képez e szabály alól.

6. Nyilvántartás és beszámolás

6.1. A TASZ köteles minden befektetésről részletes nyilvántartást vezetni, amely tartalmazza a befektetés típusát, összegét, eszközosztályát, devizanemét, valamint a vásárlás és eladás időpontját.

6.2. Évente, vagy az Elnökség által előírt gyakorisággal, az Elnökségnek beszámolót kell készíteni a befektetések állapotáról, amely tartalmazza a befektetések hozamát, piaci értékét, valamint a kockázati helyzet alakulását. A beszámoló készítéséért a TASZ ügyvezető igazgatója felel, a pénzügyi és adminisztratív vezetőtől kapott adatok alapján.

8. Szabályzat felülvizsgálata

Jelen Szabályzatot a TASZ ügyvezető igazgatója legalább kétfévente felülvizsgálja, és szükség esetén módosítását kezdeményezi, figyelembe véve a piaci környezet változásait, valamint a jogszabályi előírásokat. Jelen szabályzat módosítását a az ügyvezető igazgatója hagyja jóvá, a Felügyelőbizottság előzetes véleményezésével.