

## MAGYAR HANGFELVÉTEL-KIADÓK SZÖVETSÉGE KÖZÖS JOGKEZELŐ EGYESÜLET

### BEFEKTETÉSI ÉS KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A szabályzatot a közgyűlés fogadta el. Közgyűlési határozat száma: 8/2016.12.14.

Szűts László  
Elnök

## **Preambulum**

A Magyar hangfelvétel-kiadók Szövetsége Közös Jogkezelő Egyesület (továbbiakban: Egyesület) Elnöksége – tekintettel az Egyesület vagyonát érintő befektetési tevékenysége során érvényre juttatandó tagi érdekekre – a szerzői jogról szóló 1999. évi LXXVI. törvény (továbbiakban: Szjt.), a szerzői és kapcsolódó jogok közös jogkezeléséről szóló 2016. évi XCIII. törvény (továbbiakban: Kjkt.) és a belső egyesületi szabályzatok (Alapszabály, Jogdíjfelosztási Szabályzat) alapján, azok előírásait a bennük foglaltak szerint kiegészítve az alábbi Befektetési és Kockázatkezelési Politikát - a továbbiakban egységesen Befektetési Politika - alakítja ki és terjeszti a Közgyűlés elé elfogadásra.

### **1. A egyesületi vagyon befektetésének célja, alapelvei**

- 1.1. Az Egyesület közös jogkezelői kötelezettségének minél hatékonyabb teljesítése, illetve ezzel összefüggésben a tagi befizetések, kapott támogatások értékének megóvása, lehetőség szerinti gyarapítása érdekében a rendelkezésre álló szabad eszközeit - az Egyesület likviditásának és hosszú távú fizetőképességének folyamatos fenntartása mellett, a vonatkozó jogszabályok és jelen Befektetési Politika korlátozásait is figyelembe véve - befekteti.
- 1.2. Az Egyesület befektetési tevékenysége során tőkéjének biztonságára törekszik. Kockázatviselési hajlandósága alacsony, ezért kinyilvánítja, hogy olyan mértékű hozam elérését tűzi ki célul, melyhez a vállalandó kockázat mértéke akkora, amely nem veszélyezteti az Egyesület, rendelkezésre álló tőkéjének nominális értelemben vett sértetlenségét.
- 1.3. Az Egyesület befektetéseinek összetételét – a kockázat csökkentése érdekében – leszűkíti.
- 1.4. Az Egyesület hozamelvárása: az összes befektetésére vonatkozóan átlagban az inflációt elérő (reál) hozamot kíván elérni. Fontos kiemelni, hogy sem a választható lekötési időtartam, sem a korábban elért hozamok nem jelentenek garanciát a hozamok nagyságára.
- 1.5. A jogdíjbevételek befektetése során a MAHASZ biztosítja, hogy
  - a) a befektetés kizárólag a jogosultak érdekében történjen,
  - b) a befektetés a portfólió egészének biztonságára, minőségére, likviditására és nyereségességére megőrzése érdekében történjen, és
  - c) a befektetett összeg megfelelő kockázatmegosztása útján a bármely meghatározott vagyonelemről való túlzott függőség és a portfólió egészében a kockázat felhalmozódása elkerülhető legyen.

1.6. Az Egyesület a befektetett szabad pénzeszközeit – összhangban a jogszabályokkal és az Egyesület saját szabályzataival – az alábbiakban meghatározott eszközökben tarthatja:

- lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg
- állampapír
- kincstárjegy

1.7. Jellemzően a számlavezető banknál betétlekötés 7-14 napos, illetve 30-65 napos, eseti jelleggel ennél hosszabb, legfeljebb hathavi időtartamra.

1.8. Az Egyesület dönthet a befektetési portfóió több bank közti megosztásáról.

1.9. Ha az Egyesület kiegészítő vállalkozási tevékenységet folytat, annak eredményét csak a Kjkt. 38. § (1) bekezdésében foglalt célokra, így különösen a közös jogkezelés költségeinek csökkentésére, befektetési célra, illetve a jogosultak közt történő felosztásra és kifizetésre használhatja fel, ami vonatkozik a jogdíjbevételek befektetéséből származó bevételek - ideértve a jogdíjbevételekkel végzett pénzügyi műveletek eredményeit is - felhasználására is.

## **2. A befektetési politika meghatározása**

2.1. Az Egyesület Befektetési Politikáját az Elnökség alakítja ki.

2.2. Az Egyesület Elnöksége befektetési stratégia meghatározásánál, a Befektetési Politika elkészítésébe külső szakértőt, tanácsadót bevonhat.

2.3. Az Elnökség egyszerű szavazati többséggel dönt a Befektetési Politika elfogadásáról és Közgyűlés elé történő betérjesztéséről. A Befektetési Politika és annak módosításainak jóváhagyása a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

2.4. Az Egyesület befektetési tevékenységének alakulásáról, a Befektetési Politika megvalósulásáról az Elnökség a Közgyűlésnek értékelést ad és arról beszámol.

2.5. A Befektetési Politikát az Egyesületbe belépni szándékozó taggal az Egyesület megismerteti.

## **3. Az Egyesület kockázatviselése**

3.1. Az befektetések során a közös jogkezelés körében a jogosulti érdekekkel, valamint az Egyesület kockázatviselési hajlandóságával összhangban, az egyesületi vagy az alaptevékenység szerinti működéshez szükséges biztosítása, és a felmerülő pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak ellentételezése elveinek szem előtt tartásával kell eljárni.

3.2. Az Egyesület minden esetben elemzi és mérlegeli likviditási helyzetét, a szabad pénzeszköz befektetése nem veszélyeztetheti a fizetési kötelezettségek határidőben történő teljesítését.

- 3.3. Szabad pénzeszközt az Egyesület a mindenkori számlavezető banknál jogosult lekötni.
- 3.4. Az Egyesület Befektetési Politikája teljesülésének értékelését legalább évente egyszer az Elnökség végzi. Az értékelés során meg kell vizsgálni, hogy:
- a kialakított Befektetési Politika megvalósítása segítette-e az Egyesület szabad pénzeszköz befektetési céljának elérését;
  - a befektetési ügyletmenet szerkezete összhangban volt-e a Befektetési Politikában és a jogszabályokban előírt rendelkezésekkel, az esetleges eltérések megszüntetése érdekében milyen intézkedések történtek,
  - az értékelt időszakban történt-e a befektetéseket érintő rendkívüli esemény, ezek milyen hatással voltak a befektetés szerkezetére és hozamára, illetve történt-e kárenyhítő intézkedés.
- 3.5. A befektetési tevékenység eredményének értékelése alapján az Elnökség javaslatot tesz a befektetési politika fenntartására, esetleges módosítására.
- 3.6. A Befektetési Politika megvalósulásának értékelését az éves beszámoló elfogadását megelőzően ismertetni kell az Egyesület Közgyűlésével is.

#### **4. A befektetési politika módosítása**

- 4.1. A Befektetési Politika módosításáról az Egyesület Elnöksége a Befektetési Politika teljesülésének értékelése alkalmával évente legfeljebb egy alkalommal, egyszerű szavazati többséggel dönt.
- 4.2. A Befektetési Politika módosításának jóváhagyása a Közgyűlés hatáskörébe tartozik.

#### **5. A befektetési tevékenység végrehajtásában résztvevők**

- 5.1. A befektetési tevékenységet az Egyesület képviselőjében az Egyesület Igazgatója valósítja meg. Az Igazgató jogosult a szolgáltatói szerződések feltételeit az Egyesület érdekeire tekintettel megtárgyalni, illetve ennek során szakértő közreműködését (pl. jogász, befektetési tanácsadó) igénybe venni.
- 5.2. A betétlekötéssel kapcsolatos adminisztratív feladatokat az Egyesület számviteli és pénzügyi osztálya végzi, az Igazgató irányítása mellett.

#### **6. Záró rendelkezések**

- 6.1. E Befektetési Politika a MAHASZ közgyűlésének 8/2016.12.14. határozatával lép hatályba, és a hatálybalépést követő befektetésekre vonatkozik.

Budapest, 2016. december 14.

Szűts László  
Elnök