

Ramowa Struktura lokowania
Głównego Kapitału Żelaznego Stowarzyszenia Żydowski Instytut Historyczny w Polsce

Zgodnie z Par 30 pkt 6 oraz par 42 pkt 1 Statutu Stowarzyszenia niniejszy dokument ustanawia następujące zasady gospodarowania częścią majątku Stowarzyszenia stanowiącą Główny Kapitał Żelazny Stowarzyszenia Żydowski Instytut Historyczny w Polsce, w celu zapewnienia trwałości Kapitału zgodnie z zasadą „bezpieczeństwo jest ważniejsze niż zysk”

I.CEL

Celem głównym Kapitału jest długoterminowe zabezpieczenie zgromadzonego kapitału oraz generowanie bezpiecznego i stabilnego przychodu dla Stowarzyszenia w długim terminie.

Celami szczegółowymi Kapitału są:

- 1) utrzymanie siły nabywczej zgromadzonych w nim środków;
- 2) powiększanie jego wartości;
- 3) wypłacanie zysków na finansowanie działalności statutowej Stowarzyszenia.

II. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Ciałem odpowiedzialnym za kondycję Kapitału oraz całościowe zarządzanie nim jako składnikiem majątku Stowarzyszenia jest Zarząd Stowarzyszenia. Zarząd zobligowany jest do powołania eksperckiego ciała doradczego w postaci Komitetu ds. Głównego Kapitału Żelaznego („Komitet”). Decyzje Zarządu związane z Kapitałem powinny bazować na zasadzie podwójnej weryfikacji, czyli włączeniu Komitetu w ich podjęcie.

Zarząd przy pozytywnej opinii Komitetu może powierzyć czynności związane z zarządzaniem Kapitałem zewnętrznemu zarządzającemu lub wyznaczyć zarządzającego wewnątrz Stowarzyszenia. Zarządzający kapitałem jest zobligowany przestrzegać niniejszych zasad i planów ustalonych przez Zarząd.

Instytucje i osoby współpracujące ze Stowarzyszeniem przy lokowaniu Kapitału (m.in. banki, firmy inwestycyjne, doradcy, zewnętrznym zarządzającym) powinny mieć udokumentowane doświadczenie w ochronie kapitału i generowaniu stabilnego zysku, oraz wysoką renomę i przejrzystą sytuację finansową.

III. NADZÓR NAD KAPITAŁEM

Wszelkie decyzje Zarządu, bądź innych podmiotów uprawnionych dotyczące Kapitału powinny być na bieżąco monitorowane przez Komisję Rewizyjną. Kapitał Żelazny stanowiący część majątku Stowarzyszenia jest wykazywany w sprawozdaniu finansowym, które rokrocznie jest poddawane zewnętrznemu audytowi finansowemu. W celu zapewnienia jak największej przejrzystości działań, raportowanie spraw związanych z Kapitałem powinno być regularne i zrozumiałe dla szerokiego grona odbiorców, w tym darczyńców i członków Stowarzyszenia..

IV. BEZPIECZEŃSTWO I ZYSK

Przez ryzyko rozumie się nieprzewidywalność wartości aktywów w przyszłości, oraz w szczególności to, że wartość ta może się zwiększyć lub zmniejszyć. Praktyka inwestycyjna wspiera pogląd, że oczekiwane zyski są proporcjonalne do ponoszonego ryzyka.

Priorytetem we wszelkich decyzjach dotyczących Kapitału zawsze powinno być jego długoterminowe bezpieczeństwo, które jest ważniejsze niż potencjalny zysk. Kapitał powinien podlegać stałemu monitorowaniu i ocenie ryzyka przez wyznaczone organy Stowarzyszenia.

V. SPOSÓB LOKOWANIA

Bezpieczeństwo kapitału jest ważniejsze niż możliwość uzyskania zysków, dlatego inwestycje powinny minimalizować ryzyko poniesienia straty, a portfel aktywów powinien być ukierunkowany na ochronę kapitału. Kapitał powinien być lokowany w instrumenty finansowe, których poziom ryzyka można określić jako nie wyższy niż średni (m.in. lokaty bankowe, bony skarbowe, obligacje skarbowe i samorządowe, jednostki funduszy inwestycyjnych z niskim poziomem ryzyka). Powinno się także uwzględniać odpowiednie zróżnicowanie (dywersyfikację) instrumentów i współpracujących instytucji w celu rozproszenia potencjalnego ryzyka. Środki finansowe Kapitału mogą być lokowane w PLN, a także w USD, EUR oraz w JPY zgodnie z poniższą strukturą aktywów:

	Minimum	Maksimum
Aktywa pieniężne	0	10
Obligacje	0	90
Inne (np. akcje, fundusze mieszane)	0	35

Maksymalne dopuszczalne zaangażowanie środków w jednego emitenta (lub jeden fundusz inwestycyjny) wynosi 15% Kapitału z wyłączeniem Skarbu Państwa RP, dla którego limit ten wynosi 50%.

Wszystkie instrumenty w powyższych kategoriach muszą charakteryzować się wysoką płynnością tj. możliwością szybkiego spieniężenia, oraz regularną rynkową wyceną (codzienną, tam gdzie to możliwe).

Zarząd wraz z Komitetem będzie monitorował poziom zaangażowania środków finansowych w poszczególne klasy aktywów przynajmniej raz na kwartał. Jeśli wyznaczone graniczne proporcje zostaną przekroczone, może podjąć decyzję o przywróceniu (rebalansowaniu) optymalnej alokacji Kapitału.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza struktura (strategia) wchodzi w życie i podlega zmianom zgodnie z par 42 pkt 8 Statutu na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia, podlega ona weryfikacji przez Walne Zgromadzenie