

NADAČNÍ BULLETIN FÓRA DÁRCŮ



Fórum
Dárců
Czech
Donors
Forum

3/2009

INVESTOVÁNÍ NADACE PRO ZÁCHRANU A OBNOVU JIZERSKÝCH HOR

Nadace pro záchranu a obnovu Jizerských hor již 15 let podporuje obnovu stabilních lesních ekosystémů a harmonické krajiny Jizerských hor a povzbuzuje účast občanů při uplatňování principů udržitelného života. Nadační jmění máme ve výši zhruba 45 miliónů korun a z převážné většiny ho tvoří příspěvek z NIF. Jeho nezanedbatelnou část představuje objekt na Jizerce a dary od regionálních firem.

Nadace před krizí

Do roku 2005 jsme měli nadační jmění uloženo na termínovaných účtech, avšak postupné snižování úrokových sazeb nás vedlo k rozhodnutí uložit náš majetek výnosněji. Postupně jsme proto přešli do investování do podílových fondů, dluhopisů, akcií apod. U prvního ústavu jsme sami zakoupili dluhopisy za cca 4 milióny. Pro další naše prostředky jsme si vybrali správce, kterému jsme formou smlouvy o obhospodařování, svěřili cca 30 miliónů. Ten je investoval do dluhopisů, dluhopisových fondů, akcií apod. Zároveň v průběhu času měnil složení portfolia na základě našich předem nastavených mantinelů a pevně doufáme i svého nejlepšího úsudku. Zbývající část jsme nechali na termínovaném vkladu.

Jak nás zasáhla krize?

Již v roce 2007 jsme zaznamenali snižování výnosnosti těchto produktů a v roce 2008 jsme zjistili, že náš majetek prodělává. Začátkem roku 2008 jsme měli propad v nadačním jmění přes 700.000,- Kč a v průběhu roku se situace zhoršila až ke snížení hodnoty dosahujícího téměř milión korun. V té době nám již také došla rezerva, ze které jsme nějakou dobu čerpali, a začali jsme mít problémy utáhnout běžný provoz a grantování nadace. Před námi stálo rozhodnutí, zda zrealizovat ztrátu a začít ji postupně dorovnávat a zároveň mít stabilní každoměsíční příjem, či vydržet a doufat, že se situacelepší. S vidinou, že v dalším roce budeme muset opět grantovat přes 800.000,- Kč a zároveň mít stabilní prostředky na provoz jsme se rozhodli postupně

přejít na termínované vklady. Nejdříve jsme prodali dluhopisy u prvního ústavu a založili jsme první termínovaný vklad s výnosem přes 4%, což bylo na svou dobu velice zajímavá nabídka. Následně jsme i obhospodařovatele našeho majetku instruovali, aby i on krom jednoho dluhopisu vše prodal a převedl na termínované účty. Během roku 2009 jsme zahájili jednání o výhodnější nabídce a nakonec jsme přešli k jinému finančnímu ústavu. K dnešnímu dni máme tedy převažující většinu na termínovaných účtech a zůstal nám jeden dluhopis v hodnotě 3.000.000,- Kč (a samozřejmě objekt na Jizerce).

I díky těmto krokům se nám podařilo do konce roku 2008 dorozdělit granty dle povinnosti. A tuto povinnost jsme neporušili ani v roce 2009. Krom toho, že správní rada má grantování jako svou prioritu, tak odklad do příštích let, které nám smlouva s NIFem umožňuje, mnoho neřeší. Máme oprávněné obavy, že nebudeme-li schopni v daném roce rozdělit potřebnou sumu peněz, tak v roce dalším to nebude asi o mnoho lepší a k tomu se nám začnou akumulovat zbytky z minulých let a mohli bychom se dostat do ještě větších problémů.

Dalším důležitým příjmem naší nadace jsou dary převážně od místních (regionálních) firem. Koncem roku minulého jsme měli obavy, jak se bude fundraising vyvíjet, ale situace se vyvíjela nečekaně příznivě a dnes již mohu říci, že v letošním roce se nám podaří získat více než loni. Portfolio našich dárců a sponzorů je docela obsáhlé. Kromě několika velkých firem sháníme prostředky po malých částkách, ale od relativně dosti firem. Většina těchto firem nám v roce 2009 zůstala věrná a v některých případech pouze došlo ke snížení daru. Oproti našemu (i obecně prezentovanému) očekávání se nám podařilo získat dokonce několik nových firem, které nás podpořily, i když ne nijak vysokou částkou. Zajímavým postřehem během oslovování firem bylo zjištění, že některým se slovo „krize“ hodí a jednoduše pak odmítají žádosti o podporu. Tím nemám na mysli firmy, na které tato nepříjemná situace opravdu dolehla. Klub přátel Nadace, což je sdružení

fyzických osob, které se rozhodli naši nadaci v daném roce finančně podpořit, se nečekaně rozrostl a podařilo se od lidí sehnát mnohem více prostředků, než v roce minulém. Zde si zas říkám, zda nezačali lidé v těžkých dobách více sympatizovat s obecně prospěšnými projekty.

V celkovém pohledu se nás současná situace na finančních trzích rozhodně dotkla, ale v konečném důsledku jsme se nedostali do existenčních problémů. Prostředky na grantování i na provoz máme. Zastavili jsme i prohlubující se propad hodnoty nadačního jmění. Omezení jsme skutečností, že musíme z každoměsíčních výnosů dorovnávat propad v nadačním jmění, které v současné době činí cca 315.000,- Kč a jsme přesvědčeni, že se nám tuto ztrátu povede dorovnat v roce 2010. O tyto prostředky je ochuzen náš grantový program ekologické výchovy dětí, ve kterém grantujeme nad rámec našich povinností

a v letošním roce mnoho prostředků navíc nebude. Nezodpovězenou otázkou zůstává, zda jsme udělali dobře, když jsme zrealizovali ztrátu v nadačním jmění a převedli naše investice do termínovaných vkladů. Je pravdou, že když jsem nyní zjišťoval výnosnost dluhopisů, ve kterých jsme měli investováno, mají k dnešnímu dni hodnotu o 300.000,- Kč vyšší (oproti datu prodeje). U druhého správce není v mých silách zjistit, jak bychom na tom k dnešnímu dni byli. Na druhou stranu, když zvážím, že jsme se ocitli ve stavu naprosté nejistoty, jak se bude vývoj našeho majetku dále vyvíjet a došly nám prostředky (i ty z rezervy) na běžný chod a grantování. Za těchto okolností si myslím, že jsme udělali dobře a zvláště v dnešní době se mnohem lépe žije s vidinou každoměsíčního stabilního příjmu.

*Mgr. Ondřej Petrovský
Ředitel nadace pro záchranu
a obnovu Jizerských hor*