1.sz. módosítás[1]

A Szegedi Tudományegyetemért Alapítvány Befektetési Szabályzata[2]

[1] A szabályzatot 19/2023. (03.27.) KH sz. határozatával módosította a Szegedi Tudományegyetemért Alapítvány Kuratóriuma, hatályos: 2023. március 27-étől. (A módosítás vastaggal szedett)

[2] A Szegedi Tudományegyetemért Alapítvány Kuratóriuma a jelen szabályzatot 5/2022 (I.27) KH számú határozatával fogadta el, hatályos: 2022. január 27. -től.

Tartalom

1. Bevezető 3
2. A Szabályzat célja és hatálya 3
3. Az Alapítvány vagyonelemei és jövedelmei 3
3.1. Vagyonelemek 3
3.2. Felhalmozott pénzügyi vagyon 10
3.3. Az Alapítvány jövedelmei 10
4. Az alapítványi vagyon kezelésének és felhasználásának alapvető céljai és elvei 11
5. Befektetések tekintetében alkalmazandó döntéshozatali mód 12
5.1. A Kuratórium feladatai 12
5.2. A Kuratórium különös feladatai a Felhalmozott Vagyont illetően 13
5.3. Az Ingatlan Portfólióba tartozó vagyonelemek kezelése 13
5.3.1. Hasznosítás 13
5.3.2. Értékesítés 13
5.3.3. Csere, apportba adás 13
5.3.3 Egyéb elidegenítés, megterhelés 14
5.4. . Közreműködők 14
6. A Befektethető eszközök és az azok esetében alkalmazható befektetések módjai 15
6.1. Ingatlan 15
6.2. Fenntartói jog 15
6.3. Természetben nyújtott adományok 15
6.4. Pénzügyi vagyon 15
7. Befektetési eszközök köre 16
7.1. A befektetési eszközök és kapcsolódó kockázatkezelési limitek 16
8. Jelentési rendszer 17
9. Rendkívüli körülmények és limitsértések 18
10. Hatálybalépés 18

1. BEVEZETŐ

A Szegedi Tudományegyetemért Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) alapító okiratában (a továbbiakban: Alapító okirat) foglaltak alapján Befektetési Szabályzatát (a továbbiakban: Szabályzat) az Alapítvány a következők szerint állapítja meg:

2. A SZABÁLYZAT CÉLJA ÉS HATÁLYA

A Szabályzat célja az Alapítvány pénzügyi befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek keretrendszerének meghatározása.

A Szabályzat a befektetési célokat és elveit, illetve a befektetési tevékenységekhez kapcsolódó döntési és eljárásrendet, kockázatkezelést határozza meg, méghozzá oly módon, hogy azok az Alapító okiratban és egyéb alapítványi dokumentumokban megjelölt kiadásokkal összhangban legyenek.

A Szabályzat tárgyi hatálya az egyedi befektetési döntések meghozatalára, a döntéshozatal előkészítésére és annak során figyelembe veendő szempontokra, a befektetési döntések végrehajtására és a végrehajtás ellenőrzésére terjed ki.

A Szabályzat személyi hatálya az Alapítvány kuratóriumára (a továbbiakban: Kuratórium), az Alapítványnak a befektetési döntéseket végrehajtó adminisztratív szervezetére és a befektetési tanácsadást végző megbízottaira terjed ki.

3. AZ ALAPÍTVÁNY VAGYONELEMEI ÉS JÖVEDELMEI

3.1. Vagyonelemek

Az Alapító okirat VI. 1. pontja értelmében az alapítótól tulajdonba kapott vagyonelemek

a) Az Alapító okirat VI. 1. pontja értelmében induló alapítványi vagyon 600 millió forint értékben;
b) Az Alapító okirat VI. 2. pontja értelmében a Szegedi Tudományegyetemért Alapítványról, a Szegedi Tudományegyetemért Alapítvány és a Szegedi Tudományegyetem részére történő vagyonjuttatásról szóló 2021. évi XXIII. tv. (SZE tv.) 2. § (1) bekezdése alapján a Szegedi Tudományegyetem (Egyetem) — az Nftv. 4. §(2) bekezdésében meghatározott — fenntartói joga 0,- Ft, azaz nulla forint nyilvántartási értéken;
c) Az Alapító okirat VI. 3. pontja értelmében tulajdonba kapott[3] - az SZE tv. 3. §(1) bekezdésének megfelelően az alábbi — az Nftv.-ben meghatározott oktatási, tudományos kutatási és betegellátási feladatok ellátását szolgáló — állami tulajdonban álló ingatlanok tulajdoni hányadai 2021. augusztus 1. napjával felvett nyilvántartási értéken történő átvezetéssel (Ingatlan Portfolio).

[3] Az SZE tv. 3:§ és (4) bekezdését a 2021. évi CXLVII. törvény 65. §.-a az alábbiak szerint módosította*: Az ingatlan tulajdonjogát az Alapítvány a terhekkel együtt szerzi meg, azzal a kivétellel, hogy az 1. melléklet 6. pontja szerinti ingatlan szovjet katonai bázisként történt használata időszakában bekövetkezett környezeti károk mentesítése, valamint az ennek kapcsán keletkezett környezetvédelmi kötelezettségek teljesítése a magyar állam kötelezettsége.* Hatályos: 2021. XII. 22-től, a szabályzat elfogadása időpontjában még nem történt meg az Alapítvány általi átvétele és földhivatali bejegyzése

Ssz.	Település	Helyrajzi szám	Tulajdoni hányad	Megnevezés	Terület (m2)	Bruttó érték	Folyamatban lévő beruházás vagy felújítás	2021.06.30-ai terv szerinti értékcsökkenés	2021. augusztus 1-jei tulajdonosi joggyakorlás átadásáig terjedő halmozott terv szerinti értékcsökkenés (kalkulált adat a 2021.06.30-ai bruttó értéket figyelembe véve)	2021. augusztus 1-ig elszámolt terven felüli értékcsökkenés (feltételezett adat)	2021. augusztus 1-jei nettó érték (kalkulált adat, a kalkulált terv szerinti értékcsökkenést figyelembe véve)
1	BALATONBOGLÁR	1499	1/1	kivett üdülő épület, udvar	753	4 690 822	-	1 519 830	1 527 727	-	3 163 095
2	BALATONBOGLÁR	1509	1/1	kivett üdülő épület, udvar	1042	21 355 070	-	4 282 781	4 320 342	-	17 034 728
3	FONYÓD	8255	1/1	kivett üdülő épület, udvar	2904	12 133 704	-	3 675 972	3 695 221	-	8 438 482
4	HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	12773	1/1	kivett középiskola	1503	30 652 805	-	21 841 935	21 894 001	-	8 758 804
5	SZEGED II. KERÜLET	01392/29	9378/10000	kivett beépítetlen terület	51.6573	12 224 993	-	-	-	-	12 224 993
6	SZEGED II. KERÜLET	01392/30 megosztásával létrejövő 01392/	9378/10000	kivett közforgalom számára megnyitott	6156	164 050	-	-	-	-	164 050

Ssz.	Település	Helyrajzi szám	Tulajdoni hányad	Megnevezés	Terület (m2)	Bruttó érték	Folyamatban lévő beruházás vagy felújítás	2021.06.30-ai terv szerinti értékcsökkenés	2021. augusztus 1-jei tulajdonosi joggyakorlás átadásáig terjedő halmozott terv szerinti értékcsökkenés (kalkulált adat a 2021.06.30-ai bruttó értéket figyelembe véve)	2021. augusztus 1-ig elszámolt terven felüli értékcsökkenés (feltételezett adat)	2021. augusztus 1-jei nettó érték (kalkulált adat, a kalkulált terv szerinti értékcsökkenést figyelembe véve)
		35 és 01392/36		magán út							
7	SZEGED II. KERÜLET	01392/31	9378/10000	kivett beépítetlen terület	2.0482	145 685	-	-	-	-	145 685
8	SZEGED II. KERÜLET	01392/32	9378/10000	kivett közforgalom számára megnyitott magán út	4561	484 718	-	-	-	-	484 718
9	SZEGED II. KERÜLET	01392/29, 01392/30, 01392/31, 01392/32	9378/10000	kivett közforgalom számára megnyitott magán út	2371	-	27 707 537	-	-	-	27 707 537

Ssz.	Település	Helyrajzi szám	Tulajdoni hányad	Megnevezés	Terület (m2)	Bruttó érték	Folyamatban lévő beruházás vagy felújítás	2021.06.30-ai terv szerinti értékcsökkenés	2021. augusztus 1-jei tulajdonosi joggyakorlás átadásáig terjedő halmozott terv szerinti értékcsökkenés (kalkulált adat a 2021.06.30-ai bruttó értéket figyelembe véve)	2021. augusztus 1-ig elszámolt terven felüli értékcsökkenés (feltételezett adat)	2021. augusztus 1-jei nettó érték (kalkulált adat, a kalkulált terv szerinti értékcsökkenést figyelembe véve)
5	SZEGED II. KERÜLET	01392/29	622/10000	kivett beépítetlen terület	51.6573	810 829	-	-	-	-	810 829
6	SZEGED II. KERÜLET	01392/30 megosztásával létrejövő 01392/35 és 01392/36	622/10000	kivett közforgalom számára megnyitott magánút	0.6932	10 881	-	-	-	-	10 881
7	SZEGED II. KERÜLET	01392/31	622/10000	kivett beépítetlen terület	0.6156	9 662	-	-	-	-	9 662
8	SZEGED II. KERÜLET	01392/32	622/10000	kivett közforgalom számára megnyitott	2.0482	32 149	-	-	-	-	32 149

Ssz.	Település	Helyrajzi szám	Tulajdoni hányad	Megnevezés	Terület (m2)	Bruttó érték	Folyamatban lévő beruházás vagy felújítás	2021.06.30-ai terv szerinti értékcsökkenés	2021. augusztus 1-jei tulajdonosi joggyakorlás átadásáig terjedő halmozott terv szerinti értékcsökkenés (kalkulált adat a 2021.06.30-ai bruttó értéket figyelembe véve)	2021. augusztus 1-ig elszámolt terven felüli értékcsökkenés (feltételezett adat)	2021. augusztus 1-jei nettó érték (kalkulált adat, a kalkulált terv szerinti értékcsökkenést figyelembe véve)
				magán út							
9	SZEGED II. KERÜLET	01392/29, 01392/30, 01392/31, 01392/32	622/10000	kivett közforgalom számára megnyitott magán út	55.0143	863 521	-	-	-	-	863 521
10	SZEGED I. KERÜLET	240/2	1/1	kivett udvar és középület	8591	75 107 505	-	34 200 384	34 306 539	-	40 800 966
11	SZEGED I. KERÜLET	422/A/1	1/1	lakás	135.2	9 210 316	-	4 472 187	4 487 832	-	4 722 484
12	SZEGED I. KERÜLET	422/A/5	1/1	garázs	30	1 829 164	-	969 183	972 290	-	856 874
13	SZEGED I. KERÜLET	1594/8	1/1	kivett lakóház, udvar	720	10 994 451	-	5 001 419	5 019 768	-	5 974 683

Ssz.	Település	Helyrajzi szám	Tulajdoni hányad	Megnevezés	Terület (m2)	Bruttó érték	Folyamatban lévő beruházás vagy felújítás	2021.06.30-ai terv szerinti értékcsökkenés	2021. augusztus 1-jei tulajdonosi joggyakorlás átadásáig terjedő halmozott terv szerinti értékcsökkenés (kalkulált adat a 2021.06.30-ai bruttó értéket figyelembe véve)	2021. augusztus 1-ig elszámolt terven felüli értékcsökkenés (feltételezett adat)	2021. augusztus 1-jei nettó érték (kalkulált adat, a kalkulált terv szerinti értékcsökkenést figyelembe véve)
14	SZEGED I. KERÜLET	2289/85/A	1/1	üdülő épület	77	184 328	-	170 767	171 080	-	13 248
15	SZEGED I. KERÜLET	2289/90/A	1/1	üdülő épület	49	130 000	-	115 286	115 507	-	14 493
16	SZEGED I. KERÜLET	2582/A/19	1/1	lakás	46	1 900 000	-	1 044 612	1 047 839	-	852 161
17	SZEGED I. KERÜLET	2671/1/A/4	1/1	lakás	67	4 305 606	-	1 945 998	1 953 312	-	2 352 294
18	SZEGED I. KERÜLET	3581/A/10	1/1	lakás	61	2 005 026	-	1 053 448	1 056 854	-	948 172
19	SZEGED I. KERÜLET	3641/A/18	1/1	lakás	59	2 247 666	-	1 088 540	1 092 358	-	1 155 308
20	SZEGED I. KERÜLET	4046/22/A/12	1/1	lakás	63	2 600 000	-	1 428 199	1 432 615	-	1 167 385
21	SZEGED I. KERÜLET	4087/A/5	1/1	lakás	113	6 608 775	-	3 461 781	3 473 007	-	3 135 768
22	SZEGED I. KERÜLET	4128	1/1	kivett lakóház, udvar	225	7 208 754	-	3 783 414	3 795 557	-	3 413 197
23	SZEGED III. KERÜLET	5500/3	1/1	kivett üdülő	1045	7 985 509	-	4 032 629	4 045 752	-	3 939 757

Ssz.	Település	Helyrajzi szám	Tulajdoni hányad	Megnevezés	Terület (m2)	Bruttó érték	Folyamatban lévő beruházás vagy felújítás	2021.06.30-ai terv szerinti értékcsökkenés	2021. augusztus 1-jei tulajdonosi joggyakorlás átadásáig terjedő halmozott terv szerinti értékcsökkenés (kalkulált adat a 2021.06.30-ai bruttó értéket figyelembe véve)	2021. augusztus 1-ig elszámolt terven felüli értékcsökkenés (feltételezett adat)	2021. augusztus 1-jei nettó érték (kalkulált adat, a kalkulált terv szerinti értékcsökkenést figyelembe véve)
				épület, udvar							
24	SZEGED II. KERÜLET	11643/17/A/8	1/1	lakás	55	5 000 000	-	1 426 175	1 434 668	-	3 565 332
25	SZEGED II. KERÜLET	12157/A/18	1/1	lakás	76.88	7 650 000	-	3 593 891	3 606 886	-	4 043 114
26	SZEGED II. KERÜLET	12157/A/23	1/1	garázs	15.48	500 000	-	233 423	234 272	-	265 728
27	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/2	1/1	lakás	67	3 482 677	-	1 882 398	1 888 314	-	1 594 363
28	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/3	1/1	lakás	67	3 482 677	-	1 882 398	1 888 314	-	1 594 363
29	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/4	1/1	lakás	58	3 255 610	-	1 396 310	1 401 840	-	1 853 770
30	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/5	1/1	lakás	67	3 482 677	-	1 882 399	1 888 315	-	1 594 362
31	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/6	1/1	lakás	67	5 687 683	-	2 080 545	2 090 206	-	3 597 477
32	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/9	1/1	lakás	67	3 482 677	-	1 882 399	1 888 315	-	1 594 362
33	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/10	1/1	lakás	67	3 482 677	-	1 882 399	1 888 315	-	1 594 362

Ssz.	Település	Helyrajzi szám	Tulajdoni hányad	Megnevezés	Terület (m2)	Bruttó érték	Folyamatban lévő beruházás vagy felújítás	2021.06.30-ai terv szerinti értékcsökkenés	2021. augusztus 1-jei tulajdonosi joggyakorlás átadásáig terjedő halmozott terv szerinti értékcsökkenés (kalkulált adat a 2021.06.30-ai bruttó értéket figyelembe véve)	2021. augusztus 1-ig elszámolt terven felüli értékcsökkenés (feltételezett adat)	2021. augusztus 1-jei nettó érték (kalkulált adat, a kalkulált terv szerinti értékcsökkenést figyelembe véve)
34	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/13	1/1	lakás	58	3 010 623	-	1 353 851	1 358 965	-	1 651 658
35	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/15	1/1	lakás	67	3 482 677	-	1 882 399	1 888 315	-	1 594 362
36	SZEGED II. KERÜLET	12367/A/16	1/1	lakás	66	3 482 677	-	1 882 399	1 888 315	-	1 594 362

3.2. Felhalmozott pénzügyi vagyon

d) Az Alapítvány Alapító Okiratának IV. 3.1. a)[4] pont szerinti pénzügyi jövedelmeiből és az éves működés- finanszírozási bevétel maradványából az Alapítvány által felhalmozott, rövid időtávon befektetni kívánt pénzügyi vagyon (a továbbiakban: Likviditási portfólió)

e) Az Alapítvány 3.1. a) pont szerinti pénzügyi jövedelmeiből és az éves működés-finanszírozási bevétel maradványából az Alapítvány által felhalmozott, hosszú időtávon befektetni kívánt pénzügyi vagyon (a továbbiakban: Hosszútávú portfólió)

3.3. Az Alapítvány jövedelmei

1. Pénzügyi jövedelmek (a továbbiakban: Pénzügyi jövedelmek)

a) Az Ingatlan Portfólió vagyonelemeinek hozama

[4] A.O. IV. 3.1 a) beszedi a rendelkezésre bocsátott alapítói vagy egyéb módon a javára rendelt, illetve általa megszerzett vagyon, továbbá az esetlegesen bizalmi vagyonkezelésbe vett vagyon hozamait, azzal és a csatlakozók által adományozott vagyonnal a felelős gazdálkodás követelménye sérelme nélkül szabadon gazdálkodik, azt a céljaihoz kapcsolódóan befektetheti és hasznosíthatja:

b) Az induló alapítványi vagyon és a Felhalmozott pénzügyi vagyonból képzett Likviditási és a Hosszútávú portfólió hozamai
c) A 2021. évi IX. törvény 4. § (6) bekezdése alapján további alapítói hozzájárulás
d) Pénzbeli támogatások (a csatlakozók vagyoni hozzájárulása, továbbá az Alapítvány számlájára érkező készpénzadományok)
e) a Finanszírozási szerződés[5] II. rész A) pontja alapján az Alapítványnak juttatott éves működés- finanszírozási bevétel maradványa

2. Természetben nyújtott adományok

4. AZ ALAPÍTVÁNYI VAGYON KEZELÉSÉNEK ÉS FELHASZNÁLÁSÁNAK ALAPVETŐ CÉLJAI ÉS ELVEI

A Szabályzat az Alapítvány vagyona kezelésének és felhasználásának alapvető céljait és elveit az Alapító okirat VIII. fejezet 4. pontjában kifejtett fő elvek mentén határozza meg.

Az Alapítvány vagyonának alapvető céljai:

1. Az Alapítvány pénzügyi függetlenségének és stabilitásának biztosítása,
2. A Szegedi Tudományegyetem Egyetem közfeladatainak ellátásához többlet források hosszú távú biztosítása[6]:
   a) a Pénzügyi jövedelmek, illetve a működési kiadások maradványának hatékony rövid távú likviditásmenedzsmentjével,
   b) a vagyonnak legalább az Alapító okirat VI.1. pontjában meghatározott mértékben való fenntartásával, illetve
   c) az induló alapítói vagyon és a Hosszútávú portfólió befektetése által, annak vásárlóértékének megőrzésén és jövedelemgeneráláson keresztül.

Az Alapítvány a befektetési tevékenysége során különös figyelmet fordít a költséghatékonyságra és a vagyonkezelésnek az Alapító Okirat VIII. 4. pontjában foglalt elveire;

a) kiegyensúlyozott és a biztonságos gazdálkodást szem előtt tartó befektetési portfólióra kell törekedni, szem előtt tartva a hosszútávú stabil működést és az ehhez szükséges kiszámítható profitabilitást;
b) a befektetési formák tekintetében a jogszabályi keretek között bármilyen befektetési eszköztípus engedélyezett;
c) befektetési tevékenységének, illetve vagyonkezelési feladatainak koordinálására, valamint egyes gazdálkodási feladatok ellátására az Alapítvány gazdasági társaságot alapíthat, gazdasági társaságban részesedést szerezhet, részesedés értékesítéséről, valamint elidegenítéséről dönthet, illetve külső szolgáltatókat vehet igénybe.

Az Alapítvány céljainak teljesítését nem veszélyeztetve a befektetési tevékenysége során figyelembe veszi társadalmi felelősségét, amely kiterjed a környezeti megfontolásokra is.

[5] Az Alapítvány és az ITM között 2021 szeptember 28-án megkötött finanszírozási szerződés
[6] A Finanszírozási szerződésben az Alapítvány élt azzal a jogával, hogy az egyetem közfeladatainak finanszírozására juttatott forrásokat közvetlenül az Egyetem kapja meg felhasználásra

5. BEFEKTETÉSEK TEKINTETÉBEN ALKALMAZANDÓ DÖNTÉSHOZATALI MÓD

5.1. A Kuratórium feladatai

A Szabályzatot, illetve az abban foglalt befektetési stratégiát az Alapító okirat VII. 1. pontjával összhangban az alapítványi vagyonellenőr véleményének beszerzését követően a Kuratórium jelenlevő tagjai az Alapítvány felügyelőbizottsága jelenlevő tagjaival együttesen fogadják el, illetve vizsgálják felül évente egyszer. A felülvizsgálat célja annak biztosítása, hogy az alapítványi vagyon, illetve annak jövedelme biztosítani tudja az Alapítvány céljainak megvalósulását.

A Kuratórium felel a befektetési tevékenységgel kapcsolatos szerződések és megállapodások megkötéséért és karbantartásáért. Mind az erre a célra alapított társasággal, mind a külső vagyonkezelővel kötött szerződésnek biztosítania kell, hogy a megbízottak a Szabályzatban előírt, a befektetési tevékenységre vonatkozó, valamint az azzal kapcsolatos jelentéstételi kötelezettségeknek eleget tegyenek. Külső féllel kötött szerződés esetén a szerződés kötelező elemei - többek között - a befektetési irányelvek, a díjazás részletei és a Kártérítési felelősség.

A Kuratórium választja ki az Alapítvány vagyonkezelőjét, befektetési tanácsadóját, letétkezelőjét és számlavezetőjét (illetve szükség esetén ezekből többet). Ezek kiválasztásánál a Kuratórium különös körültekintéssel jár el. A kiválasztott vagyonkezelőnek, befektetési tanácsadónak, letétkezelőnek, számlavezetőnek képesnek kell lennie a rá bízott feladatok megbízható ellátására ésszerű költségek mellett.

A Kuratórium a letétkezelő, a számlavezető, valamint – külső vagyonkezelő, külső befektetési tanácsadó igénybevétele esetén – a vagyonkezelő és a befektetési tanácsadó kiválasztása során többes ajánlatkérést alkalmaz, a beérkezett ajánlatok kiértékelését követően — a Kuratórium számára még kedvezőbb ajánlat elérése érdekében — lehetőség van az ajánlattevők további versenyeztetésére. A Kuratórium legalább 2 évente felülvizsgálja a letétkezelővel, számlavezetővel, külső vagyonkezelővel és a külső befektetési tanácsadóval kötött szerződéseket. A Kuratórium abban az esetben, ha erre a célra adminisztratív szervezetet hoz létre vagy társaságot alapít vagy külső vagyonkezelőt bíz meg, meghatározza, hogy az Alapítvány induló alapítói vagyona, a Likviditási és a Hosszútávú portfólió és a Pénzügyi jövedelmek közül mely vagyonelemekre vagy azok mely részére terjed ki a Kuratórium, illetve az adminisztratív szervezet, a társaság, a külső vagyonkezelő döntéshozatali joga.

A befektetési döntések meghozatala során biztosítani kell, hogy a befektetési tevékenység a Szabályzatban foglaltakkal, illetve az abban foglalt a befektetési filozófiával folyamatosan összhangban legyen, és hogy az Alapítvány pénzügyi és likviditási tervében rögzített kiadások a befektetési tevékenység eredményéből, illetve a szabad pénzeszközökből fedezhetők legyenek. Ennek megfelelően határozza meg a befektetések összetételét, lejáratát és nagyságrendjét, valamint kockázati osztályok szerinti megoszlását, valamint azok összetételéről, értékéről, realizált és várható hozamáról naprakész nyilvántartást vezet, amelyet havonta összevet a letétkezelő nyilvántartásával.

A befektetési tevékenység szakmai támogatására a Kuratórium külső befektetési tanácsadói szolgáltatást is igénybe vehet. Ebben az esetben a tanácsadó befektetési tevékenységet nem végez, csak arra vonatkozó tanácsot ad.

5.2. A Kuratórium különös feladatai a Felhalmozott Vagyont illetően

A Kuratórium a Felhalmozott Vagyonba tartozó vagyonelemek hatékony működéséért különös feladatokat lát el, amelyek a következők:

1. A Titkárság közreműködésével rendszeresen jelentést készíttet a Felhalmozott vagyonba tartozó pénzügyi eszközök hozamkilátásairól, a részvények által tulajdonolt társaságok osztalék- és árfolyamkilátásairól, valamint az ezekhez kapcsolódó kockázatokról, valamint a javasolt befektetési magatartásról.
2. Félévente megtárgyalja a Felhalmozott Vagyonba tartozó részvények által tulajdonolt társaságokról szóló jelentéseket
3. Dönt a Felhalmozott Vagyonba tartozó vagyonelemekről az alábbiak szerint: A Kuratórium a Felhalmozott Vagyonba tartozó vagyonelemek egészét vagy egy részét (i) csak teljes létszámú kuratóriumi ülésen, és (ii) egyhangú döntés alapján értékesítheti.

5.3. Az Ingatlan Portfólióba tartozó vagyonelemek kezelése

5.3.1. Hasznosítás

Az Ingatlan Portfolió hasznosítása érdekében elsősorban az Egyetem által történő hasznosítás megvalósításáról kell gondoskodni. Ha a hasznosítás az Egyetem javára történik, az alapítványi célok megvalósítása érdekében el lehet tekinteni a piaci alapon történő díjak megállapításától.

5.3.2. Értékesítés

Az Ingatlani Portfólióba tartozó vagyonelemek a jelen Szabályzat 5.2.3 pontjában leírt döntést követően az alábbiak szerint értékesíthetők az értékesítési árbevétel felhasználásának korlátozottsága mellett[7]. A döntést csak legalább két független értékbecslő által adott értékbecslést követően lehet meghozni. Az értékesítést nyilvános értékesítési ajánlattétellel **kell** lebonyolítani, legalább három érvényes ajánlat megtétele kötelező az érvényes kuratóriumi döntéshez. **A kuratórium eltekinthet a nyilvános ajánlattételtől abban az esetben, amikor Stratégiai Partnerrel köt szerződést. E Szabályzat értelmezésében Stratégiai Partnernek minősül az a szervezet, amely az Alapítvány, ill. a fenntartásában álló Szegedi Tudományegyetem közfeladatainak megvalósítását az Alapítvánnyal kötött írásbeli megállapodásban támogatja.** A döntést követően a kuratórium felelős azért, hogy megfelelő szerződéses biztosítékot kössön ki a vételár biztonságos és teljes körű megfizetésére. A döntést megelőzően be kell szerezni a felügyelőbizottság és a vagyonellenőr véleményét.

5.3.3. Csere, apportba adás

Az Ingatlan Portfólióba tartozó vagyonelemek a jelen Szabályzat 5.2.3 pontjában leírt döntést követően az alábbiak szerint cserélhetők, vagy adhatók apportba társasági üzletrész vagy részvény ellenében. A döntést csak legalább két független értékbecslő által adott értékbecslést

[7] 2011. évi XXIII. tv 4. § Az Alapítvány a tulajdonába adott ingatlant - a 3. §-ban foglaltak alapján - a tulajdonátruházási szerződésben meghatározott célokra használhatja fel. Ha az Alapítvány a tulajdonába adott ingatlant értékesíti, az ingatlan átruházásából származó bevételnek az átruházás költségeinek kiegyenlítését követően fennmaradó részét a KEKVA tv. 1. mellékletében meghatározott közfeladata ellátását szolgáló infrastruktúra-fejlesztési célok megvalósítására köteles fordítani. Az Alapítvány az ingatlanértékesítésből származó bevételt működési költségek finanszírozására nem használhatja fel.

követően lehet meghozni. A döntést megelőzően be kell szerezni a felügyelőbizottság és a vagyonellenőr véleményét.

5.3.3 Egyéb elidegenítés, megterhelés

Ingyenes elidegenítésről döntés nem hozható. Az ingatlanok megterheléséről jelen Szabályzat 5.2.3 pontjában leírt döntést megelőzően be kell szerezni a felügyelőbizottság és a vagyonellenőr véleményét.

5.4. . Közreműködők

1. *Vagyonkezelő*

a) Az Alapító okirat IV.3.1 a) pontja szerint vagyongazdálkodási feladatai ellátása érdekében az Alapítvány saját titkárságot működtethet, valamint létrehozhat tanácsadói és adminisztratív szervezetet. Az Alapítvány szervezetén belül létrehozott vagyonkezelési funkció, illetve az Alapító okirat VIII.4. c) pontja alapján az Alapítvány által erre a célra alapított vagy ebből a célból megszerzett társaságon keresztül történő vagyonkezelés is belső vagyonkezelésnek tekintendő. Amíg ettől eltérő döntést a Kuratórium nem hoz, addig úgy tekintendő, hogy a Kuratórium belső vagyonkezelést végez.

b) Az Alapító okirat VIII.4. c) pontja alapján befektetési tevékenység menedzselésére külső vagyonkezelő is igénybe vehető. A külső vagyonkezelő az Alapítvány szervezetétől független, piaci alapon működő társaság. A Kuratórium a fenti feladatok és a befektetési döntések végrehajtására a megfelelő kontroll folyamatok, illetve tájékoztatási kötelezettség előírása mellett hatalmaz fel külső vagyonkezelőt. A külső vagyonkezelőre is a jelen Szabályzatban meghatározott limitek és jelentési kötelezettségek az irányadók. A befektetési tevékenységet szabályozó limitek és kötelezettségek a külső vagyonkezelővel kötött szerződés tartalmát kell képezniük. A szerződésben a jelen Szabályzatban megfogalmazott limitektől és kötelezettségektől kizárólag szigorúbb irányba lehet eltérni, vagyis a külső vagyonkezelőre nem vonatkozhatnak lazább szabályok, mint a belső vagyonkezelőre.

2. *Befektetési tanácsadó*

Az Alapító okirat IV.3.1 a) pontja szerint vagyongazdálkodási feladatai ellátása érdekében az Alapítvány a befektetési tevékenység támogatására külső befektetési tanácsadót vehet igénybe. A tanácsadó igénybe vehető bármely olyan tevékenység szakmai támogatására, amely az Alapítvány befektetési tevékenységéhez kapcsolódik. Feladatai lehetnek például piaci, piacszerkezeti, makrogazdasági, adózási, jogi elemzések készítése, piaci elemzési és monitoring tevékenység végzése, amely egyrészt az operatív befektetési döntéseket alapozza meg, másrészt támogatja a Kuratórium stratégiai döntéseit is. A piaci környezet és az Alapítvány anyagi helyzetének változása folyamatos monitoring tevékenységet tesz szükségessé, amelynek a befektetési lehetőségek keresésén túl célja, hogy a Szabályzat mindig az Alapítvány aktuális céljait tudja szolgálni, a Szabályzat, illetve azon belül az igénybe vehető befektetési eszközök köre, valamint az azokra vonatkozó limitek le kell, hogy kövessék a körülményekben bekövetkezett változásokat.

3. *A Letétkezelő*

A letétkezelő gondoskodik az Alapítvány befektetett eszközeinek letéti őrzéséről, ellátja az Alapítvány által adott adásvételi megbízásokkal (ügyletekkel) kapcsolatos technikai teendőket, értékpapírszámlát vezet az Alapítvány számára, ellátja az értékpapírok hozamának elszámolásával, valamint a letétként kezelt értékpapír-állomány értékelésével kapcsolatos tevékenységet, és beszedi a letétként kezelt befektetéseken képződő jövedelmeket (kamatot, osztalékot, törlesztést és egyéb járandóságokat).

4. *Számlavezető*

A Kuratórium az Alapítvány rendelkezésére álló lejárat nélküli és lekötött betétek elhelyezésére fizetési számlá(ka)t nyit pénzügyi intézmény(ek)nél.

6. A BEFEKTETHETŐ ESZKÖZÖK ÉS AZ AZOK ESETÉBEN ALKALMAZHATÓ BEFEKTETÉSEK MÓDJAI

6.1. Ingatlan

Az Alapítvány a Hosszútávú Portfolióba ingatlan vagyonelemet is beemelhet. Az Alapító okirat VIII.1. pontja értelmében az ilyen ingatlan is az alapítványi cél megvalósítására fordítható teljes egészében, így befektetési döntés tárgyát képezi (pl. értékesíthető, fejleszthető, kiadható). Az ingatlanra vonatkozó döntést teljes portfólió szemléletben kell meghozni, vagyis figyelembe kell venni a döntés meghozatalakor fennálló piaci körülményeket és az Alapítvány akkori vagyoni helyzetét.

6.2. Fenntartói jog

A Szegedi Tudományegyetem Egyetem fenntartói joga értelemszerűen nem képezi az Alapítvány befektetési tevékenységének tárgyát.

6.3. Természetben nyújtott adományok

Az esetlegesen természetben kapott adományokkal kapcsolatos esetleges befektetési feladatokról a Kuratórium esetileg dönt, szükség esetén a Szabályzatot megfelelően módosítja.

6.4. Pénzügyi vagyon

Az Alapítvány induló alapítói vagyona, a Likviditási és a Hosszútávú portfólió és a Pénzügyi jövedelmek (a továbbiakban együtt: Pénzügyi vagyon) a 4. pontban meghatározott befektetési célok elérése érdekében kerülnek befektetésre. Alapvetően három befektetési cél különíthető el. Az egyes befektetési célok megvalósításához használt befektetési eszközök köre és/vagy az ezekben vállalt kockázatok mértéke jelentősen eltérhet egymástól.

1. A Likviditási portfolió kezelése. Ennek célja elsősorban az Alapítvány működési kiadásainak kezelése.
2. Az induló alapítói vagyon kezelése. Az induló alapítói vagyon kezdő értéke egyben egy törvény által meghatározott minimum érték is, ami jelentősen befolyásolja, hogy milyen befektetési eszközökbe lehet ezt az egyébként hosszú távon is rendelkezésre álló vagyonelemet befektetni. A vagyon értékének növekedésével változhat a használt befektetési univerzum.
3. A Hosszútávú portfólió kezelése. Az Alapítvány működése során az el nem költött vagyon egy közép-hosszú távú felhasználási terv mentén befektetésre kerül. A használt befektetési

univerzum jelentős mértékben függ az ezáltal meghatározódó befektetési horizonttól. Az alapítói vagyont ebben a portfolióban kell kezelni.

A Kuratórium dönt arról, hogy a Pénzügyi vagyon mely részét tekinti a Likviditási, és mely részét a Hosszútávú portfólió részének. Ezen döntését évente legalább egy alkalommal vagy szükség szerint felülvizsgálja.

7. BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK KÖRE

A Pénzügyi vagyon kezelése során jelentkező kockázatok mérlegelt, tudatos és korlátozott felvállalása szükséges.

A befektetések devizaneme:

1. Alapvetően magyar forint (HUF)
2. Tranzakciós céllal
   a) euro (EUR) és
   b) amerikai dollár (USD)
   c) a kuratórium döntése alapján egyéb devizanem

A befektetések devizaárfolyam-kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, a befektetések, illetve az azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemeinek összehangolására. Az eltérés a bevételi és kiadási oldal devizanemeinek arányaitól nem lehet nagyobb, mint 5 százalék.

7.1. A befektetési eszközök és kapcsolódó kockázatkezelési limitek

1. Bankbetét.
   a) Látra szóló betét. A Likviditási portfolió része, a likviditás menedzselését szolgálja.
   b) Lekötött betét. Lekötéskor maximális futamideje 1 év.

A bankbetét elhelyezése során törekedni kell a megfelelően biztonságos pénzügyi intézmény kiválasztására a hitelminősítés, a mérlegfőösszeg nagysága, a tőkemegfelelés és a menedzsment minősége kritériumok mentén.

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 30 év. A Likviditási portfólió befektetése esetében a maximális futamidő 2 év.

4. *Állampapír alapú befektetési alap*: Az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 5 százaléka erejéig lehet ilyen alapba befektetni. Az alap méretének csökkenése, és így e likviditási limit megsértése 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 befektetni. Az alap méretének csökkenése, és így e likviditási limit megsértése 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 10 százaléka fektethető, illetve ilyen alapokba összesen a Hosszútávú portfólió maximum 25 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 megsértése 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 25 százaléka fektethető.

8. JELENTÉSI RENDSZER

A Kuratórium által a befektetési döntések végrehajtásával megbízott személy a Kuratórium részére információt szolgáltat az alábbiak szerint:

- Havi jelentés keretében havi rendszerességgel tájékoztatás az értékpapír-portfolió kimutatásáról lejárati struktúrája szerint, valamint az esetleges jelen Szabályzatban meghatározott limitsértésekről és az azok megszüntetése érdekében tett, illetve tenni tervezett intézkedésekről.
- Negyedéves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetéről, ezen belül a befektetési műveletek eredményességéről, valamint a befektetési irányelveknek való megfelelésről.
- Éves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány könyvvizsgálója által hitelesített pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetről, ezen belül a befektetési műveletek auditált eredményességéről és ezek szöveges minősítéséről.

A Kuratórium a fenti információk alapján a tájékoztatás kézhezvételét követően értékeli az Alapítvány befektetési tevékenységét. Ezen értékelés során a Kuratórium megvizsgálja, hogy a kialakított befektetési politika megvalósítása segítette-e az Alapítvány vagyona befektetési céljainak elérését. Vizsgálja továbbá, hogy a befektetési ügyletmenet, a befektetési portfoliók összetétele, szerkezete összhangban volt-e a befektetési irányelvekkel, illetve, hogy az esetleges eltérések (limitsértések) megszüntetése érdekében milyen intézkedések történtek. A befektetési tevékenység eredményeinek értékelése alapján a Kuratórium javaslatot tesz a befektetési politika fenntartására, esetleges módosításaira.

9. RENDKÍVÜLI KÖRÜLMÉNYEK ÉS LIMITSÉRTÉSEK

Ha a vagyonkezelő gondatlanul olyan ügylete(ke)t köt, amellyel a jelen Szabályzatban az egyes befektetési eszközökre meghatározott limitet a befektetési eszköz piaci értékének 0,5 százalékánál nagyobb mértékben megsérti, akkor köteles a korlátozás megsértésének észlelésekor azonnal Kuratórium számára jelezni.

Ha a befektetési szabályok abból adódóan sérülnek meg, hogy a befektetések értéke az árfolyammozgások vagy piaci értékek változása következtében változik, akkor a vagyonkezelő köteles ésszerű időn – de legfeljebb 30 napon belül – helyreállítani az előírt arányokat.

A befektetési politika megváltozásakor a Kuratórium a változás mértékének függvényében állapítja meg, hogy mely időpontig kell áttérni az új befektetési arányokra.

10. HATÁLYBALÉPÉS

Jelen Szabályzat az elfogadásának napján lép hatályba.

.....

Dr. Szabó Gábor
a kuratórium elnöke