

UNIVERSITAS QUINQUEECCLESIENSIS
ALAPÍTVÁNY

BEFEKTETÉSI SZABÁLYZATA

Hatályos: 2022. február 11. napjától

Preambulum

Az **Universitas Quinquecclesiensis Alapítvány** (a továbbiakban: „Alapítvány”) - a közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítványokról szóló 2021. évi IX. törvény (a továbbiakban: KEKVA tv.) 10. § (5) bekezdésében foglaltak alapján - az alábbi **Befektetési Szabályzatot** (a továbbiakban: „szabályzat”) fogadja el.

A szabályzat és a befektetések céljai és alapelvei

1. § A szabályzat célja az alapítványi vagyont alkotó portfólióval, ezen belül a pénzügyi és egyéb jellegű befektetésekkel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek, feladatok és hatáskörök meghatározása.

2. § (1) Jelen szabályzat alkalmazásában befektetési döntésnek minősül valamennyi olyan döntés, amely az Alapítvány vagyonának, eszközeinek szerkezetét, összetételét és volumenét érinti, azt megváltoztatja. Nem minősül befektetési döntésnek a kis értékű eszközök beszerzésével kapcsolatos döntés.

(2) Jelen szabályzat alkalmazásában nem minősül befektetési döntésnek az Alapítvány bankszámláján lévő, az Alapítvány likviditás kezelésével összefüggő banki műveletekről szóló döntés meghozatala, illetve új bankszámla nyitása.

3. § A szabályzat a befektetési célokat és alapelveket, illetve a befektetési tevékenységekhez kapcsolódó döntéshozatali mechanizmusokat, és kockázatkezelést határozza meg, összhangban az irányadó jogszabályi rendelkezésekkel, valamint az Alapítvány alapító okiratában (a továbbiakban: „Alapító Okirat”) és működési szabályzatában (a továbbiakban: „MSz”) foglaltakkal.

4. § (1) A befektetési tevékenységre vonatkozó mindenkor alapelv, hogy az Alapítvány vagyonának elsődleges és meghatározó célja az Alapítvány irányadó és mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezések szerinti, illetve az Alapító Okirat által meghatározott céljainak, feladatainak és tevékenységének megvalósításához szükséges források és finanszírozás, valamint az Alapítvány pénzügyi függetlenségének és stabilitásának hosszú távú biztosítása. A befektetések nem veszélyeztethetik az Alapítvány működését, vagyonát, Alapító Okiratban meghatározott céljainak elérését.

(2) A befektetési alapelvek rögzítésének célja, hogy iránymutatást adjon a befektetési tevékenységek vonatkozásában, meghatározza azok korlátait, továbbá biztosítsa a befektetésekhez kapcsolódó döntések, célok és kockázatok transzparenciáját, annak érdekében, hogy az Alapítvány tevékenysége hosszú távon kiegyensúlyozott és fenntartható legyen.

5. § Az irányadó jogszabályi rendelkezések és az Alapító Okirat által meghatározott célok elérését, feladatok megvalósítását, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon fenntartható finanszírozását elsősorban az Alapítvány mindenkor tulajdonában álló vagyontömeg, illetve az azzal végzett befektetéseken elért hozam biztosítja. Ebből következik, hogy mindenkor az Alapítvány vagyontömegének megőrzését biztosító, konzervatív befektetési politika folytatása szükséges, az alábbi elvek és célok szem előtt tartásával:

- **bevétel (hozam) generálása:** a befektetési tevékenység és az Alapítvány által végzett vagyonkezelés legfőbb célja az alapítványi tevékenység hatékony, rendszeres, stabil és hosszú távú finanszírozásának megteremtése, amely biztosítja az Alapítvány működésének és az általa ellátott közfeladat megvalósításának a folyamatoságát;

- **biztonság:** az alapítványi tevékenység hosszú távú fenntartásának letéteményese a befektetéseken vállalt alacsony kockázat, amely az Alapítvány tulajdonában álló vagyontömeg megőrzését célozza;
- **likviditás:** az Alapítvány mindenkor pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az éven belüli és az esetleges hosszú távú kötelezettségeivel, fenntartva az Alapítvány folyamatos fizetőképességét;
- **a vagyon megőrzése:** az Alapítvány hosszú távú és stabil működésének záloga a tulajdonában álló vagyontömeg megőrzése és annak gyarapítása;
- **alacsony tranzakciós költségekre való törekvés.**

6. § A befektetési tevékenység, illetve vagyonkezelési feladatok koordinálására, valamint egyes gazdálkodási feladatok ellátására – az Alapító Okiratban esetlegesen meghatározott korlátozásokkal – az Alapítvány gazdasági társaságot alapíthat, illetve külső, harmadik személy szolgáltatókat vehet igénybe.

Az alapítványi vagyont alkotó portfólió és jövedelem meghatározása

7. § Az Alapítvány vagyont alkotó elemek:

a) A tulajdonba kapott pénzeszközök és befektetések

- aa) Az Alapító Okirat értelmében az Alapítótól kapott induló vagyon 600.000.000.- Ft, azaz hatszázmillió forint összegben;
- ab) Közfeladat-finanszírozási szerződéssel biztosított célhoz kötött támogatások.

b) Felhalmozott pénzügyi vagyon

- ba) Az Alapítvány induló vagyonából és pénzügyi jövedelmeiből az Alapítvány által felhalmozott, rövid időtávon befektetni kívánt pénzügyi vagyon (a továbbiakban: Likviditási portfólió)
- bb) Az Alapítvány induló vagyonából és pénzügyi jövedelmeiből az Alapítvány által felhalmozott, hosszú időtávon befektetni kívánt pénzügyi vagyon (a továbbiakban: Hosszútávú portfólió).

c) Részesedés gazdasági társaságban

Harkányi Termál Rehabilitációs Centrum Nonprofit Kft. 100%-os üzletrésze

d) Felsőoktatási intézmény fenntartói joga

Az Alapító a PTE tv. 2. §-a bekezdése alapján alapítói vagyonjuttatásként a Pécsi Tudományegyetem – nemzeti felsőoktatásról szóló 2011. évi CCIV. törvény 4. § (2) bekezdésében meghatározott – fenntartói jogát 0 Ft nyilvántartási értéken az Alapítvány közérdekű céljainak megvalósítása és a Kekva tv. 1. mellékletében foglalt táblázatban meghatározott közfeladata ellátása érdekében – 2021. augusztus hó 1. napján az Alapítvány tulajdonába adja. Az Alapítvány az Pécsi Tudományegyetem tulajdonosaként rendelkezik annak tulajdonjogával.

e) Ingatlan vagyon

A PTE Tv. 3. §- a és 1. számú melléklete alapján az Alapítvány tulajdonába adott ingatlanvagyon elemei:

Ssz	<i>A</i>	<i>B</i>	<i>C</i>	<i>D</i>

	<i>Település</i>	<i>Helyrajzi szám</i>	<i>Tulajdoni hányad</i>	<i>Megnevezés</i>
1.	BALATONLELLE	3097	1/1	kivett üdülőépület, udvar
2.	FONYÓD	8557	1/1	kivett üdülőépület, udvar
3.	KAPOSVÁR	4211/5	1/1	kivett garázs
4.	PÉCS	0316/2	1/1	kivett TV- és rádió adó
5.	PÉCS	2566/1	1/1	kivett lakóház
6.	PÉCS	3493/7/A/20	1/1	lakás
7.	PÉCS	4910/3	1/1	kivett 4 épület, udvar
8.	PÉCS	5193/9/A	1/1	egyéb épület
9.	PÉCS	16637/A/4	12/15	iroda
10.	PÉCS	16710/A/18	1/1	lakás
11.	PÉCS	18572	1/1	kivett kórház
12.	PÉCS	20929/A/61	1/1	lakás
13.	PÉCS	22159/16/A/12	1/1	lakás
14.	PÉCS	23913/54/A/1	1/1	lakás
15.	PÉCS	23913/54/A/2	1/1	lakás
16.	PÉCS	23913/54/A/3	1/1	lakás
17.	PÉCS	23913/54/A/4	1/1	lakás
18.	PÉCS	23913/54/A/5	1/1	lakás
19.	PÉCS	23913/54/A/6	1/1	lakás
20.	PÉCS	23913/54/A/7	1/1	lakás
21.	PÉCS	23913/54/A/8	1/1	lakás
22.	PÉCS	23913/54/A/9	1/1	lakás
23.	PÉCS	23913/54/A/10	1/1	lakás
24.	PÉCS	23913/54/A/11	1/1	lakás
25.	PÉCS	23913/54/A/12	1/1	lakás

26.	PÉCS	23913/54/A/13	1/1	lakás
27.	PÉCS	23913/54/A/14	1/1	lakás
28.	PÉCS	23913/54/A/15	1/1	lakás
29.	PÉCS	23913/54/A/16	1/1	garázs
30.	PÉCS	23913/54/A/17	1/1	garázs
31.	PÉCS	23913/54/A/18	1/1	egyéb helyiség
32.	PÉCS	24021	1/1	kivett szanatórium
33.	PÉCS	46942	1/1	kivett lakóház, udvar, gazdasági épület
34.	PÉCS	52190	1/1	kivett 3 gazdasági épü- let, udvar
35.	SZÁLKA	118	1/1	kivett lakóház, udvar, gazdasági épület

8. § Az alapítvány vagyonelemeit, beleértve a tulajdonba kapott induló vagyonelemeket is, piaci értéken kell nyilvántartani.

(2) Ingatlan vagyonelem esetén a piaci érték meghatározása egy évnél nem régebbi vagyonértékelés alapján történik.

9. § Az Alapítvány pénzügyi és természetbenbevételei

a) Pénzügyi bevételek

aa) az induló alapítványi vagyon és a Likviditási portfólió, valamint a Hosszútávú portfólió hozamai,

ab) pénzbeli támogatások (a csatlakozók vagyoni hozzájárulása, továbbá az Alapítvány számlájára érkező egyéb jogcímen juttatott pénzzadományok) és a 2021. évi IX. törvény 12. § és a 13. § illetve a 18. § (1) b)-e) szerinti bevételek

b) Természetben nyújtott adományok, támogatások.

A befektetések típusai, a befektetési struktúra és kockázatkezelés

10. § (1) Az Alapítvány pénzbeli vagyonának kezelése során jelentkező kockázatok mérlegelt, tudatos és korlátozott felvállalása szükséges.

(2) A pénzügyi befektetések magyar forintban (HUF), euroban (EUR) és USA dollárban (USD) eszközölhetők. A befektetések devizaárfolyam-kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, a befektetések, illetve azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemeinek összehangolására.

(3) A befektetési formák tekintetében a jogszabályi és a jelen szabályzatban meghatározott keretek között bármilyen befektetési eszköztípus engedélyezett. Az Alapítvány céljainak teljesítését nem veszélyeztetve a befektetési tevékenysége során figyelembe veszi a társadalmi felelősséget, amely kiterjed a környezeti megfontolásokra is. Az Alapítvány a befektetési tevékenysége során különös figyelmet fordít a költséghatékonyságra, valamint a befektetések értékesítése során a legoptimálisabb ajánlat kiválasztására, a versenyeztetés biztosítására, illetve vészhelyzet esetén a veszteségek minimalizálására.

11. § A befektetések főbb csoportjai:

- 1) Likviditási portfólió
 - i) Bankbetét
 - (a) látra szóló betét
 - (b) lekötött betét (maximális futamidő 1 év)
 - ii) Diszkont kincstárjegy (a Magyar Állam által kibocsátott, forintban denominált kincstárjegyek)
 - iii) Állampapír (a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő, forint és deviza névértékű értékpapírok, melyek maximális futamideje 1 év)
- 2) Hosszútávú portfólió
 - i) Állampapír (a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő, forint és deviza névértékű értékpapírok, melyek futamideje a 1 évet meghaladja, de a 10 évet nem haladja meg)
 - ii) Állampapír alapú befektetési alap (az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 10 %-a erejéig lehet ilyen alapba befektetni)
 - iii) Részvény alapú befektetési alap (az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 2 százaléka erejéig lehet ilyen alapba befektetni)
- 3) Részesedés gazdasági társaságokban
- 4) Ingatlanok

A befektethető eszközök és az azok esetében alkalmazható befektetések módjai

Ingatlanok vásárlása, hasznosítása és értékesítése

12. § (1) Az Alapítvány a vagyonának gyarapítása, céljai érvényesülésének érdekében vásárolhat ingatlant, vagyonkezelési, használati, bérleti konstrukció keretein belül hasznosíthatja az ingatlanokat, illetve végezhet értéknövelő, állagmegóvó és funkció-bővítő beruházásokat az általa tulajdonolt ingatlanokon. Az Alapítvány általi ingatlan beruházás az alapítványi célok megvalósítását szolgáló gazdasági tevékenységet is szolgálhat.

(2) Az ingatlan értékesítésre vonatkozó döntést teljes valamennyi körülmény mérlegelése után kell meghozni, vagyis figyelembe kell venni a döntés meghozatalakor fennálló piaci körülményeket, az Alapítvány akkori vagyoni helyzetét, valamint az Alapítvány tulajdonában lévő gazdasági társaságok/ egyéb szervezetek működésének zavartalan és költséghatékony biztosítását. Amennyiben az értékesíteni tervezett ingatlan jellege alapján lehetséges és az értékesítés az Alapítvány érdekeit, céljait szolgálja, törekedni kell a vevő versenyeztetéssel történő kiválasztására. Az ingatlan vagyont a mindenkori, független értébecslő által megállapított piaci áron lehet értékesíteni vagy hasznosítani. A hasznosítás körébe értjük a vagyon tartós és eseti jellegű használatának átengedését (bérbeadás), vagyonkezelésbe adást, egyéb használatba adást is. Értékesítés esetén figyelemmel kell lenni akár a konkrét ingatlanokra, akár a vagyonkezelő alapítványokra vonatkozó, hatályban lévő jogszabályokra és az alapítói okiratban foglaltakra. Ha az ingatlanvagyon az alapítványi célokkal összefüggésben kerül tartós bérbeadásba, akkor a Kuratórium előzetes engedélyével a bérbe vevő végezhet beruházási-felújítási munkálatokat saját költségére; a Kuratórium a vonatkozó bérleti szerződésben elő is írhat ilyen tervezett beruházási-felújítási kötelezettségeket a bérbe vevő számára. Ha ezen felmerült kiadások az Alapítvány céljaihoz kötődnek, akkor a Kuratórium előzetes jóváhagyásával, beszámítással, a Kuratórium által jóváhagyott elszámolási rendben érvényesíthetők a bérleti díjban. A bérleti vagy bármilyen hasznosítási szerződésekben minden

esetben szükséges belefoglalni a bérelt/ hasznosított ingatlanon végzett karbantartási és állagmegóvási munkálatokra vonatkozó kötelezettséget.

(3) Az Alapítvány köteles a tulajdonába tartozó ingatlanvagyon hasznosításának stratégiai irányait meghatározó vagyongazdálkodási tervet készíteni. A vagyongazdálkodási tervet évente felül kell vizsgálni és aktualizálni.

Fenntartói jog

13. § A Pécsi Tudományegyetem fenntartói joga nem képezi az Alapítvány befektetési tevékenységének tárgyát.

Természetben nyújtott adományok

14. § A természetben kapott adományokkal kapcsolatos befektetésekről a Kuratórium esetileg dönt, a befektetésekre vonatkozó általános alapelvek figyelembevételével.

Részesedés vásárlás vállalkozásokban, egyéb szervezetekben

15. § Az Alapítvány megfelelő átvilágítás, vagyonértékelés, üzleti terv, vagy egyéb alátámasztó dokumentáció alapján, a kockázatok mérlegelése mellett befektethet többségi, vagy kisebbségi részesedésbe gazdasági társaságokban, vagy egyéb szervezetekben. Ezen szerzett vagyonelemeket a mindenkori piaci áron lehet értékesíteni. Értékesítés esetén figyelemmel kell lenni akár a konkrét részesedésekre, akár a vagyongazdálkodó alapítványokra vonatkozó, hatályban lévő jogszabályokra és az alapítói okiratban foglaltakra is.

Pénzügyi vagyon

16. § (1) Az Alapítvány induló alapítói vagyona, a Likviditási és a Hosszútávú portfólió, és a pénzügyi bevételek (a továbbiakban együtt: Pénzügyi vagyon) a jelen szabályzatban meghatározott befektetési célok elérése érdekében és a szabályzatban meghatározott alapelvek mentén kerülnek befektetésre.

(2) Az Alapítvány induló alapítói vagyonának kezelése: az Alapítvány induló vagyonának kezdő értéke a törvény által meghatározott minimum érték, amely befolyásolja, hogy milyen befektetési eszközökbe lehet ezt a hosszú távon is rendelkezésre álló vagyonelemet befektetni. A vagyon értékének növekedésével a befektetési eszközök köre változhat.

(3) A közfeladat-finanszírozási szerződés alapján kapott pénzügyi bevétel kezelése: az Állammal kötött közfeladat-finanszírozási szerződés alapján az Alapítványnak juttatott pénzügyi vagyont az Alapítvány elsődlegesen a fenntartásában működő Pécsi Tudományegyetem fenntartására és működtetésére fordítja. A közfeladat-finanszírozási szerződés alapján az Alapítványnak juttatott pénzügyi vagyont az Alapítvány a Pécsi Tudományegyetem adott évre elfogadott Üzleti Terve alapján kötött szerződés alapján, az abban meghatározott jogcímek szerint adja át. A Pécsi Tudományegyetemnek át nem adott, az Alapítvány rendelkezésében megtartott pénzügyi vagyont az Alapítvány a jelen szabályzatban meghatározott elvek szerint és célok elérése érdekében befektetheti.

(4) A Likviditási portfólió kezelése: A bevételek és a Pécsi Tudományegyetem folyamatos működtetése és fenntartása, valamint az Alapítvány működtetése, mint kiadások eltérő időpontbeli pénzáramlást jelentenek, amely likviditási rést folyamatosan menedzselni kell.

(5) A Hosszútávú portfólió kezelése: az Alapítvány működése során fel nem használt vagyon egy közép-hosszútávú felhasználási terv alapján kerül befektetésre.

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

A befektetési eszközök és a kapcsolódó kockázatkezelési limitek

Bankbetét

17. § (1) A bankbetét lehet:

- a) látra szóló betét,
- b) lekötött betét.

(2) A látra szóló betét a Likviditási portfólió része, amely a likviditás menedzselését szolgálja. A látra szóló betétben legfeljebb 50 millió Ft tartható.

(3) A lekötött betét a Likviditási portfólió része, lekötéskor maximalizált futamideje 1 év. A lekötött betét mértéke legfeljebb 1 milliárd Ft lehet.

(4) 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.

Diszkont kincstárjegy

18. § (1) A diszkont kincstárjegy a Magyar Állam által kibocsátott, forintban denominált kincstárjegy.

(2) A diszkont kincstárjegy a Likviditási portfólió része.

(3) Diszkont kincstárjegyben legfeljebb 1 milliárd Ft tartható.

Állampapír

19. § (1) Az állampapír a Magyar Állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő, forint és deviza névértékű értékpapír.

(2) A Likviditási portfólió részét képező vagyon állampapírba fektetése esetén a maximális futamidő 1 év, a Hosszútávú portfólió részét képező vagyon esetében 10 év. A pénzügyi vagyon legfeljebb 80%-a tartható állampapírban, de legfeljebb 5 milliárd Ft.

Állampapír alapú befektetési alap

20. § (1) Az állampapír alapú befektetési alapba történő befektetés a Hosszútávú portfólió része.

(2) Az állampapír alapú befektetési alapok esetén az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 10 százaléka erejéig lehet ilyen alapba fektetni.

(3) Az alap mértékének csökkenése, és így a likviditási limit megsértése esetén maximum 30 nap alatt kell az 5 százalékos küszöb alá kerülni.

Részvény alapú befektetési alap

21. § (1) A részvény alapú befektetési alapba történő befektetés a Hosszútávú portfólió része.

(2) Részvény alapú befektetési alapba az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 2 százaléka erejéig lehet fektetni.

(3) Az alap mértékének csökkenése, és így a likviditási limit megsértése esetén maximum 30 nap alatt kell a 2 százalékos küszöbérték alá kerülni.

(4) A Likviditási portfólió részét képező vagyonelem részvény alapú befektetési alapba nem fektethető.

Alapítványnak juttatott vagyonelemek értékesítésére vonatkozó külön rendelkezések

22. § (1) Amennyiben az Alapítvány az Universitas Quinqueecclesiensis Alapítványról, az Universitas Quinqueecclesiensis Alapítvány és a Pécsi Tudományegyetem részére történő vagyonyjuttatásról szóló 2021. évi XXVI. törvény alapján a tulajdonába adott vagyonelemeket el kívánja idegeníteni, akkor arra az Alapító Okiratban előírt módon, piaci áron köteles.

(2) Az Alapítvány az ingatlanvagyonra elidegenítésből származó bevételnek az elidegenítés költségeinek kiegyenlítését követően fennmaradó részét a KEKVA tv. 1. mellékletében meghatározott közfeladata ellátását szolgáló infrastruktúra-fejlesztési célok megvalósítására köteles fordítani.

(3) Az Alapítvány ingatlanvagyonra értékesítése esetén, az átruházás költségeinek kiegyenlítését követően fennmaradó bevétel célhoz kötött felhasználásáról 15 napon belül, írásban tájékoztatja az Innovációs és Technológiai Minisztériumot.

(4) Az Alapítvány a gazdasági társaságban fennálló részesedése elidegenítéséből származó bevételnek az elidegenítés költségeinek kiegyenlítését követően fennmaradó részét közérdekű céljainak megvalósítására és a KEKVA tv. 1. mellékletében foglalt táblázatban meghatározott közfeladata ellátására köteles fordítani.

(5) Az Alapítvány az értékesítésekből származó bevételt az Alapítvány vagy a fenntartásában lévő Egyetem működési költségeinek finanszírozására nem használhatja fel.

A befektetési döntések meghozatalának módja

23. § (1) A befektetési döntések meghozatalára, – a jogszabályokban, illetve az Alapító Okiratban foglaltakat figyelembe véve – a Kuratórium jogosult. A befektetési döntéseket jelen szabályzatban meghatározott alapelvek figyelembevételével, valamennyi, a döntést befolyásoló körülmény alapos mérlegelését és kockázatértékelését követően, a jóhiszeműség, a gazdaságosság alapelve alapján kell meghozni. Minden befektetésről külön kell dönteni, az egyes befektetési döntésekhez –amennyiben a befektetés nagysága, összetettsége vagy speciális jellege indokolja a Kuratórium külső szakértőt vehet igénybe.

(2) A befektetési döntésekhez minden esetben szükséges az alapítványi vagyonellenőr véleményének beszerzése, miszerint a meghozott döntés nem ellentétes a hatályos Szabályzatban, jogszabályokban és az Alapító Okiratban foglaltakkal. A befektetési döntésekről előzetesen ki kell kérni a Felügyelőbizottság véleményét is. A befektetési döntések végrehajtásáról a Kuratórium gondoskodik, amelynek során jogosult szakértelemmel rendelkező harmadik személy bevonására.

(3) Jelen szabályzatot az alapítványi vagyonellenőr véleményének beszerzésével a Kuratórium és a Felügyelőbizottság együttesen évente legalább egyszer, szükség esetén gyakrabban felülvizsgálja és a változást követő 30 napon belül dönt a szabályzat módosításáról vagy hatályában fenntartásáról.

(4) Az alapítványi vagyonellenőr ellenőrzi, hogy a befektetési szabályzat megfelel-e az Alapító okiratban meghatározott céloknak, a vagyonelemekre vonatkozó alapítói előírásoknak.

Jelentési rendszer, ellenőrzés

24. § (1) A Kuratórium által befektetési döntések végrehajtásával megbízott személy a Kuratórium részére információt szolgáltat az alábbiak szerint:

- a) havi rendszerességgel írásbeli tájékoztatás az értékpapír-portfólióról lejárat szerinti struktúra szerint, valamint az esetleges, jelen szabályzatban meghatározott limitsértésekről és az azok megszüntetése érdekében tett, illetve tenni tervezett intézkedésekről,
- b) negyedéves beszámoló részeként írásbeli tájékoztatás az Alapítvány pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetéről, ezen belül a befektetési műveletek eredményességéről, valamint a befektetési irányelveknek való megfelelésről;
- c) az éves beszámoló részeként írásbeli tájékoztatás az Alapítvány könyvvizsgálója által hitelesített pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetről, ezen belül a befektetési műveletek auditált eredményességéről és ezek szöveges minősítéséről, az éves beszámoló részeként a Kuratórium szintén megvizsgálja a tulajdonában lévő gazdasági társaságok működésének eredményét.

(2) A Kuratórium a fenti információk alapján az írásbeli 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 portfóliók összetétele, szerkezete összhangban volt-e a befektetési irányelvekkel, illetve, hogy az esetleges eltérések (limitsértések) megszüntetése érdekében milyen intézkedések történtek. A befektetési tevékenységek eredményeinek értékelése alapján a Kuratórium szükség szerint, de legalább évente javaslatot tesz a befektetési politika fenntartására, esetleges módosításaira.

(3) A Kuratórium az éves beszámoló elfogadása előtt beszámol a Felügyelőbizottság és az alapítványi vagyonellenőr részére:

- a) az általa meghozott és végrehajtott befektetési döntésekről,
- b) az Alapítvány pénzügyi-, jövedelmi és vagyoni helyzetéről,
- c) a befektetési portfólió összetételéről és teljesítményéről;
- d) a befektetési irányelveknek való megfelelésről;
- e) a befektetési tevékenység tervezett jövőbeni irányairól, stratégiájáról, illetve a soron következő év során meghozni tervezett befektetési döntésekről.

Rendkívüli körülmények, limitsértések

25. § (1) Ha a Kuratórium által befektetési döntések végrehajtásával megbízott személyek gondatlanul olyan ügylet(ke)t kötnek, amellyel a jelen szabályzatban az egyes befektetési eszközökre meghatározott limitet a befektetési eszköz piaci értékének 1 (azaz egy) %-nál nagyobb mértékben megsérti, akkor köteles a korlátozás megsértésének észlelésekor azonnal a Kuratórium számára írásban jelezni e tényt és annak okait.

(2) Ha a befektetési szabályok abból adódóan sérülnek meg, hogy a befektetések értéke az árfolyammozgások vagy piaci értékek változása következtében változik, akkor a Kuratórium által befektetési döntések végrehajtásával megbízott személy köteles ésszerű időn – de legfeljebb 30 napon belül – helyreállítani az előírt arányokat.

Záró rendelkezések

26. § Jelen szabályzatot az alapítói jogokat gyakorló Kuratórium és a Felügyelőbizottság a 2022. február 11. napján tartott ülésén az alapítványi vagyonellenőr támogató véleményét követően **1/2022. (02.11.) számú alapítói határozatával** fogadta el.

27. § Jelen szabályzat 2022. február 11. napján lép hatályba.

Pécs, 2022. február 11.



Dr. Bódis József

kuratóriumi elnök



Dr. Szemerey Zoltán

felügyelőbizottsági elnök

