PA-SZAB-ECH/2021

A PANNON EGYETEMÉRT ALAPÍTVÁNY

BbefektetÉsi szabÁlyzata

PANNON EGYETEMÉRT ALAPÍTVÁNY
VESZPRÉM

Elfogadás dátuma: 2021 év 07 hó 16 nap
Elfogadó határozat száma: 22/2021(07.16)
Hatályos 2021 év 08 hó 19 nap
ezzel egyidejűleg a ..... számú
határozattal elfogadott szabályzat érvénytelen.

Dr. Bartus Péter
operatív igazgató

TARTALOMJEGYZÉK

I. BEVEZETŐ 3
II. A SZABÁLYZAT CÉLJA 3
III. A SZABÁLYZAT HATÁLYA 3
IV. VAGYONELEMEK ÉS JÖVEDELMEK 3
V. AZ ALAPÍTVÁNYI VAGYON KEZELÉSÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI 4
VI. BEFEKTETÉSI ALAPELVEK 5
VII. A BEFEKTETÉSEK TÍPUSAI 6
VIII. BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK 6
IX. DÖNTÉSI HATÁSKÖRÖK 8
X. JELENTÉSI RENDSZER 8
XI. HATÁLYBALÉPÉS 9
XII. ZÁRÓ RENDELKEZÉS 9

I. Bevezető

A közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítványokról szóló 2021. évi IX. törvény 10. § (5) bekezdése szerint a közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelői alapítványnak a nyilvántartásba vételtől számított hat hónapon belül befektetési szabályzatot kell készítenie. Ugyanezen szakasz (4) bekezdésének rendelkezései alapján a befektetési szabályzatnak tartalmaznia kell az alapítványi vagyonkezelés körébe tartozó vagyon befektetésére vonatkozó alapelveket, irányokat, befektetési struktúrát, valamint a befektetések tekintetében alkalmazandó döntéshozatali módot. A fentiek és a Pannon Egyetemért Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) alapító okiratának (a továbbiakban: Alapító okirat) VIII. 5. pontjában foglaltak alapján Befektetési Szabályzatát (a továbbiakban: Szabályzat) az Alapítvány a következők szerint állapítja meg.

II. A Szabályzat célja

1. A Szabályzat célja az Alapítvány pénzügyi befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek keretrendszerének meghatározása. Az Alapítvány pénzügyi befektetései alatt egyrészt a tartós befektetéseket - melyeknek csak a hozamát használhatja fel -, illetve az ideiglenesen szabad pénzeszközközöket kell érteni.

2. A Szabályzat a befektetési célokat és elveket, illetve a befektetési tevékenységekhez kapcsolódó döntési-, és eljárásrendet, valamint kockázat-kezelést határozza meg oly módon, hogy azok az Alapító okiratban és egyéb alapítványi dokumentumokban – különös tekintettel az Alapítvány, illetve a Pannon Egyetem éves pénzügyi tervében megjelölt kiadásokkal összhangban legyenek.

3. Az Alapítvány pénzbeli vagyonának alapvető célja az Alapítvány pénzügyi függetlenségének és stabilitásának biztosítása, illetve az alaptevékenységek finanszírozásához szükséges források hosszú távú biztosítása. Ez egyrészt az alapítványi vagyonnak az Alapító okirat VIII. pontjában meghatározottak szerinti befektetését, másrészt a folyamatos és fennakadásmentes működéshez elengedhetetlen pénzáramlás biztosítását foglalja magában.

III. A Szabályzat hatálya

1. A Szabályzat tárgyi hatálya az egyedi befektetések döntéshozatalának előkészítésére és annak során figyelembe veendő szempontokra, a döntések meghozatalára és azok végrehajtására, valamint a végrehajtás ellenőrzésére terjed ki..

2. A Szabályzat személyi hatálya az Alapítvány kuratóriumára (a továbbiakban: Kuratórium), az Alapítványnak a befektetési és azzal kapcsolatos tevékenységeket végző tanácsadói vagy adminisztratív szervezetére terjed ki.

IV. Vagyonelemek és jövedelmek

1. Vagyonelemek
   a) Tulajdonba kapott vagyonelemek

Az Alapító okirat VI. 1. pontja értelmében kapott induló alapítványi vagyon: 600.000.000.- forint (azaz hatszáz-millió forint).

b) Felhalmozott pénzügyi és dologi vagyon, valamint vagyoni értékű jogok
   - Az Alapítvány a IV. 2. a) pont szerinti pénzügyi jövedelmeiből az Alapítvány által felhalmozott vagyon
   - Ingatlan vagyon
   - Értékpapírok
   - Ingó vagyon
   - Immateriális, vagyoni értékkel rendelkező jogok
   - Társasági részesedések

2. Az Alapítvány jövedelmei
   a) Pénzügyi jövedelmek:
      - A Pannon Egyetemért Alapítványról, a Pannon Egyetemért Alapítvány és a Pannon Egyetem részére történő vagyonjuttatásról szóló 2020. évi CLVIII. törvény 3. § (1) bekezdése alapján további alapítói hozzájárulás
      - Az induló alapítványi vagyonból származó jövedelem
      - Pénzbeli támogatások (pl.: a csatlakozók vagyoni hozzájárulása, továbbá az Alapítvány számlájára érkező pénzadományok)
   b) Természetben nyújtott adományok

V. Az Alapítványi vagyon kezelésének alapvető szabályai

1. A Szabályzat az Alapítvány vagyona kezelésének és felhasználásának alapvető céljait és elveit az Alapító okirat VIII. fejezet 5. pontjában kifejtett fő elvek mentén határozza meg. Az Alapítvány vagyonának alapvető céljai az Alapító okirat VIII. fejezet 5. pontjában foglaltak alapján:
   a) Az induló alapítói vagyon kezdő értéke (600.000.000.- forint, azaz hatszáz-millió forint) egyben törvény által meghatározott minimum érték is. Ez 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 portfólió.
   b) A felhalmozott pénzügyi vagyon, valamint az Alapítvány működése során az éves költségvetésből el nem költött, annak végrehajtásához, az éven belüli likviditás biztosításához nem szükséges vagyon rövid-, közép- vagy hosszú távú felhasználási terv mentén befektetésre kerül.
   c) Kiegyensúlyozott és a biztonságos gazdálkodást szem előtt tartó befektetési portfólióra kell törekedni, szem előtt tartva a hosszú távú stabil működést és az ehhez szükséges kiszámítható profitabilitást;
   d) A befektetési formák tekintetében a mindenkori befektetési és számviteli jogszabályi keretek között bármilyen befektetési eszköztípus engedélyezett;
   e) Befektetési tevékenységének, illetve vagyonkezelési feladatainak koordinálására, valamint egyes gazdálkodási feladatok ellátására az Alapítvány gazdasági társaságot alapíthat, gazdasági társaságban részesedést szerezhet, illetve külső szolgáltatókat vehet igénybe.

VI. Befektetési alapelvek

1. A befektetési alapelvek rögzítésének célja egyrészt, hogy iránymutatást adjon a befektetési tevékenységnek, illetve korlátokat szabjon annak, továbbá biztosítsa a befektetésekhez kapcsolódó célok és kockázatok transzparenciáját, hogy az alapítvány tevékenysége hosszútávon fenntartható legyen, miközben ne legyen fennakadás a működés finanszírozásában.

2. A Kuratórium az Alapítvány céljai megvalósításával összefüggésben dönthet ingatlan megszerzéséről, használatának átengedéséről, átruházásáról és fejlesztéséről, a vagyont kamatozó banki betétbe helyezheti, tőkegarantált befektetési jegyet, kötvényt, vásárolhat, valamint vagyonát a jelen Szabályzatában meghatározott pénzügyi és egyéb eszközökbe fektetheti.

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

4. Az alapvető célok elérését, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon fenntartható finanszírozását a befektetéseken elért hozam (kamat és realizált deviza- és kötvény-árfolyamnyereség) felhasználásával egy, a vagyontömeg megőrzését biztosító konzervatív befektetési politika folytatása mellett kívánja megvalósítani az Alapítvány.

5. Ennek megfelelően a befektetési politika célrendszere:
   a) Jövedelem generálása: a befektetések első számú célja a tevékenység rendszeres finanszírozásának megteremtése, amely biztosítja az Alapítvány működésének folyamatosságát.
   b) Biztonság: a tevékenység hosszú távú fenntartásának záloga a befektetéseken vállalt alacsony kockázat.
   c) Likviditás: az Alapítvány mindenkori pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az éven belüli és az esetleges hosszú távú kötelezettségeivel, fenntartva az Alapítvány folyamatos fizetőképességét.
   d) Hosszú távú befektetések kiemelt szerepe: az alapítványi célok érdekében az Alapítvány teljes vagyonából a 600.000.000 Ft, azaz hatszáz-millió forint alapítói vagyon, valamint annak hozadékai és a céltámogatások kerülhetnek befektetési célból felhasználásra, ezért a vagyontömeg jelentős része tartósan befektetésre kerül. A hosszú távú befektetések esetén nem azok napi piaci átértékelődését kell szem előtt tartani, hanem a befektetésekből származó jövedelem stabilitását.
   e) Alacsony tranzakciós költségekre törekvés.
   f) A befektetések devizaárfolyam kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, a befektetések, illetve az azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemeinek összehangolására. Törekedni kell a devizakockázat mérlegben történő minimalizálására.

VII. A befektetések típusai

1. Ingatlan: az Alapítvány kizárólag az alaptevékenység ellátásához kapcsolódó feladatok elvégzésének érdekében vásárolhat ingatlant, illetve a saját felhasználásra megvásárolt ingatlanon végezhet beruházásokat.

2. Pénzügyi eszközök (Értékpapírok): a befektetések megválasztásánál az Alapítvány pénzbeli vagyonát elsősorban alacsony kockázatú (biztos hozamot elérő), jövedelmet generáló értékpapírokba kell fektetni. A befektetések devizaneme:
   a) Magyar forint (HUF)
   b) Euró (EUR)
   c) Amerikai dollár (USD)
   d) A Kuratórium egyedi döntése által meghatározott egyéb deviza

3. Műtárgyak, valamint tárgyi és szellemi hagyatékok (Ingó vagyon): olyan képzőművészeti alkotások, illetve irodalmi és egyéb művészeti, valamint tudományos hagyatékok, melyeket az Alapítvány hosszú távú befektetésként értékmegőrzés, illetve értéknövekedés céljából vásárolhat. A műtárgybefektetések a portfolióban diverzifikációs célokat is szolgálnak. Műtárgy és hagyaték vásárlás tárgyában hozott befektetési döntés meghozatala előtt szükséges a műtárgy és a hagyaték értéknek szakértői megállapítása.

4. Vagyoni értékű jogok: Olyan immateriális, vagyoni értékkel rendelkező jogok, melyeket az Alapítvány tevékenységének gyakorlása során megszerezhet. Ezek pl. használati jogok, szellemi alkotásokhoz fűződő jogok, úgy is mint piaci értékkel bíró szabadalom, szerzői jog, védjegy jogok, stb.

5. Társasági részesedések: Összhangban az Alapító okirat IV. 4., 4.1. pontjával, az Alapítvány a gazdálkodási tevékenység ellátására gazdasági társaságot alapíthat, gazdasági társaságban részesedést szerezhet azzal, hogy az Alapítvány nem lehet korlátlan felelősségű tagja más jogalanynak, nem létesíthet alapítványt és nem csatlakozhat alapítványhoz. A megszerzendő társasági részesedés üzleti értéket az előző évek gazdasági eredménye alapján, a sikeres működésből eredő valószínűsíthető nyereség számításba vételével kell figyelembe venni. A valós forgalmi érték tisztázásakor figyelembe kell venni továbbá a társaság vagyonához tartozó jelentős értékű befektetési eszközöket (immateriális javak, ingatlanok, ingók, pl. műszaki berendezések, gépjárművek stb.).

VIII. Befektetési eszközök

1. A mindenkori számviteli törvény szerint értendő pénzvagyonra vonatkozóan a befektetési döntések során az alábbi követelményeknek kell megfelelni külön a megőrzendő vagyon és a felhasználható vagyon tekintetében:

   1.1. Alapító okirat VI. 3. és VIII. 1. pontja szerint megőrzendő 600.000.000 azaz hatszáz-millió forint, valamint az egyéb vagyonelemek - amelyek a Kuratórium által elfogadott éves

költségvetés alapján, annak végrehajtásához, az éven belüli likviditás biztosításához nem szükségesek – befektetésének eszközei:

a) *Állampapír*
Az állampapír magyar, Európai Uniós tagállam, az Európai Gazdasági térségről (EGT) szóló megállapodásban részes más állam, vagy harmadik ország, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank, az EGT, illetve más állam jegybankja által forintban, vagy más devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

b) *Befektetési jegyek*
Magyarországon, Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei. Az egyes befektetési alapok nettó eszközértékének maximum 5 százaléka erejéig lehet fektetni. Az alap méretének csökkenése, és így e likviditási limit megsértése esetén maximum 30 nap alatt kell az 5 százalékos küszöbérték alá kerülni.

c) *Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*
Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban bejegyzett hitelintézet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

d) *Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*
Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy más államban bejegyzett gazdálkodó szervezet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

1.2. Az 1.1. pontban részletezett befektetésre fordított összegek levonása után fennmaradó pénzösszegek
befektetésének eszközei:

a) *Látra szóló betét*
A likviditás menedzselését szolgálja. A betételhelyezése során törekedni kell a megfelelően biztonságos pénzintézet kiválasztására, illetve javasolt több intézménynél folyószámla vezetése.

b) *Lekötött betét*

A hosszabb futamidő miatt még hangsúlyosabban kell törekedni a megfelelő minőségű partner kiválasztására. A betét elhelyezése során törekedni kell a megfelelően biztonságos pénzintézet kiválasztására, illetve javasolt több intézménynél folyószámla vezetése.

c) *Állampapír*
Az állampapír magyar, Európai Uniós tagállam, az Európai Gazdasági térségről (EGT) szóló megállapodásban részes más állam, vagy harmadik ország, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank, az EGT, illetve más állam jegybankja által forintban, vagy más devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Ezen kibocsátók 12 hónapnál nem hosszabb futamidejű állampapírjai.

2. A lejáratok és egyéb tranzakciók miatt előálló limitsértéseket a feltárásuktól számított 45 napon belül kezelni kell. Amennyiben ez technikai okok miatt nem megoldható, a kérdést előterjesztés formájában a Kuratórium elé kell tárni.

3. A befektetések devizaárfolyam kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, a befektetések, illetve az azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemeinek összehangolására. Törekedni kell a devizakockázat mérlegben történő minimalizálására.

IX. Döntési hatáskörök

1. A Befektetési Szabályzatot a Kuratórium készíti el. A Befektetési Szabályzatot a Felügyelőbizottság javaslata alapján az alapítói jogok gyakorlója hagyja jóvá. A Befektetési Szabályzat ugyanilyen módon módosítható. A jóváhagyás célja annak biztosítása, hogy az alapítványi vagyon, illetve annak hozadéka biztosítani tudja az Alapítvány céljainak megvalósulását.

2. A befektetési döntések meghozatalára a Kuratórium jogosult. A Kuratórium döntésével felhatalmazhatja a Kuratórium elnökét és a Kuratórium egy, az alapítóval függő vagy érdekeltségi viszonyban nem álló tagját, hogy a Kuratórium által elfogadott Befektetési Szabályzattal összhangban együttesen meghozzák az egyes befektetési döntéseket.

3. A Kuratórium döntése szerint – az Alapító okirat VIII. 5. c) pontjára tekintettel – az Alapítvány vagyonának 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.

X. Jelentési rendszer

1. A Kuratórium az alábbiak szerint beszámol a Felügyelőbizottság részére:

1.1. Negyedéves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány pénzügyi-, jövedelmi és a vagyoni helyzetéről, ezen belül összehasonlító elemzést készít a tervezett és tényleges

működési és beruházási költségekről. Tájékoztatást nyújt az értékpapír portfólió kimutatásáról lejárati struktúrája szerint.

1.2. Negyedévente beszámol a befektetési tevékenységről, amely keretében tájékoztatást ad a befektetési portfólió összetételéről és teljesítményéről, valamint a befektetési irányelveknek való megfeleléséről.

1.3. Éves beszámoló részeként tájékoztatás az Alapítvány könyvvizsgálója által hitelesített pénzügyi-, jövedelmi és a vagyoni helyzetről, ezen belül összehasonlító elemzést készít az éves tervezett és tényleges működési és beruházási költségekről.

2. Az értékelés során javaslatot kell adni az átlag alatti és a rossz minőségű befektetések javítására vagy megszüntetésére, illetve indokolni kell a befektetés megtartását, amennyiben arra a jövőben is szükség van.

XI. Hatálybalépés

Jelen Szabályzat az alapítói jogok gyakorlója jóváhagyásának napján lép hatályba.

XII. Záró rendelkezés

Jelen Szabályzat felülvizsgálata szükségszerűen, de legalább évente megtörténik.

Veszprém, 2021. július 27.

PANNON EGYETEMÉRT ALAPÍTVÁNY * VESZPRÉM *

Dr. Navracsics Tibor
kuratóriumi elnök

Jóváhagyási záradék

A Pannon Egyetemért Alapítvány Befektetési Szabályzatát a közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítványokról szóló 2021. évi IX. törvény 10. § (5) bekezdésében foglaltak alapján jóváhagyom.

Kelt: Budapest, 2021. 08.19.

Dr. Palkovics László
innovációs és technológiai miniszter

Innovációs és Technológiai Minisztérium * Miniszter 1. *