

# NYÍREGYHÁZI EGYETEMÉRT ALAPÍTVÁNY


4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

## BEFEKTETÉSI SZABÁLYZAT

A Befektetési szabályzatot a Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány  
kuratóriuma ..... határozatával fogadta el, hatályos .....-tól.



**Dr. Mészáros József**  
a kuratórium elnöke



**Hagymási-Tisza Anita**  
alapítványi titkár

# **Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány**

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

## **A Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány Befektetési Szabályzata**

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

## Tartalom

1. Bevezető.....	4
2. A Szabályzat célja és hatálya .....	4
3. Az Alapítvány vagyonelemei és jövedelmei .....	4
3.1. Vagyonelemek .....	4
3.2. Az Alapítvány jövedelmei .....	5
4. Az alapítványi vagyon kezelésének és felhasználásának alapvető céljai és elvei .....	5
5. Befektetések tekintetében alkalmazandó döntéshozatali mód .....	6
6. A Befektethető eszközök és az azok esetében alkalmazható befektetések módjai.....	8
6.1. Bizalmi vagyonkezelésbe kapott eszközök.....	8
6.2. Ingatlan .....	9
6.3. Fenntartói jog .....	9
6.4. Természetben nyújtott adományok.....	9
6.5. Pénzügyi vagyon .....	9
7. Befektetési eszközök köre.....	10
7.1. A befektetési eszközök és kapcsolódó kockázatkezelési limitek .....	10
8. Jelentési rendszer.....	11
9. Rendkívüli körülmények és limitsértések .....	12
10. A Szabályzat értelmezése és alkalmazása.....	12
11. Hatálybalépés.....	12

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

## 1. BEVEZETŐ

A közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítványokról szóló 2021. évi IX. törvény (a továbbiakban: KEKVA tv.) 10. § (5) bekezdése szerint ha a befektetési szabályzatot az alapító nem mellékeli az alapító okirathoz, a közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítványnak a nyilvántartásba vételtől számított hat hónapon belül befektetési szabályzatot kell készítenie, amely befektetési szabályzat elfogadásáról az Alapító okirat VIII. fejezet 7.1. pontja alapján – a II.2. fejezet 1. pontjára figyelemmel – az alapítványi vagyonellenőr véleményének beszerzését követően a kuratórium jelenlévő tagjai és a felügyelőbizottság jelenlévő tagjai együttesen egyszerű többséggel határoznak. Ugyanezen 9. § (3) bekezdésének rendelkezései alapján a befektetési szabályzatnak tartalmaznia kell az alapítványi vagyont alkotó portfólió meghatározását, a kockázatkezelést és a befektetések tekintetében alkalmazandó döntéshozatali módot.

A fentiek és a Nyíregyházi Egyetemért 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, különös tekintettel a Nyíregyházi Egyetem éves pénzügyi tervében 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 és azzal kapcsolatos tevékenységeket végző tanácsadói vagy adminisztratív szervezetére terjed ki.

## 3. AZ ALAPÍTVÁNY VAGYONELEMEI ÉS JÖVEDELMEI

### 3.1. Vagyonelemek

1. Az Alapítvány bizalmi vagyonkezelésében jelenleg nem állnak vagyonelemek.
2. Az Alapítvány tulajdonába az alábbi vagyonelemeket kapta:
  - a) Az Alapító okirat VI. 1. pontja értelmében kapott induló alapítványi vagyon: 600 millió forint.

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

- b) Az Alapító okirat VI. 2. pontja értelmében tulajdonba kapott fenntartói jog a Nyíregyházi Egyetem tekintetében 0,- Ft nyilvántartási értéken.
- 3. Felhalmozott pénzügyi vagyon
  - a) Az Alapítvány 3.2. pont szerinti pénzügyi jövedelmeiből az Alapítvány által felhalmozott, rövid időtávon befektetni kívánt pénzügyi vagyon (a továbbiakban: Likviditási portfólió)
  - b) Az Alapítvány 3.2. pont szerinti pénzügyi jövedelmeiből az Alapítvány által felhalmozott, hosszú időtávon befektetni kívánt pénzügyi vagyon (a továbbiakban: Hosszútávú portfólió)

## 3.2. Az Alapítvány jövedelmei

- 1. Pénzügyi jövedelmek (a továbbiakban: Pénzügyi jövedelmek)
  - a) Az induló alapítványi vagyon és a Likviditási és a Hosszútávú portfólió hozamai
  - b) A 2021. évi XXI. törvény és az Alapító okirat VI. 4. pontja alapján további alapítói hozzájárulás
  - c) Pénzbeli támogatások (a csatlakozók vagyoni hozzájárulása, továbbá az Alapítvány számlájára érkező készpénzadományok)
- 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 és rendelkezések mentén határozza meg.

Az Alapítvány vagyonának alapvető céljai:

- 1. Az Alapítvány kiegyensúlyozott és biztonságos gazdálkodása szem előtt tartásával pénzügyi függetlenségének és stabilitásának biztosítása, illetve az Alapítvány tevékenysége finanszírozásához szükséges források hosszú távú biztosítása.
- 2. A jogszabályi keretekre is figyelemmel a Nyíregyházi Egyetem finanszírozásához szükséges források hosszú távú biztosítása:
  - a) a Pénzügyi jövedelmek (figyelembe véve a Nyíregyházi Egyetem alaptevékenységéből származó saját jövedelmet is) és a Likviditási portfólió, illetve a kiadások hatékony rövid távú likviditásmenedzsmentjével,
  - b) a vagyonnak legalább az Alapító okirat VI. 3. pontjában meghatározott mértékben való fenntartásával, illetve
  - c) az induló alapítói vagyon és a Hosszútávú portfólió befektetése által, annak reál vásárlóértékének megőrzésén és jövedelemgeneráláson keresztül.

Az Alapítvány a befektetési tevékenysége során különös figyelmet fordít a költséghatékonyságra.

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

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

## 5. BEFEKTETÉSEK TEKINTETÉBEN ALKALMAZANDÓ DÖNTÉSHOZATALI MÓD

### 5.1. A Kuratórium feladatai

A Szabályzatot, illetve az abban foglalt befektetési stratégiát az Alapító okirat VIII. 5. pontjával összhangban az Alapítvány Kuratóriuma készíti el, majd azt az alapítványi vagyongellenőr véleményének beszerzését követően a Kuratórium jelenlévő tagjai és a Felügyelőbizottság jelenlévői tagjai együttesen egyszerű többséggel fogadják el. A Szabályzat, illetve az abban foglalt befektetési stratégia felülvizsgálatára évente egyszer vagy indokolt esetben annál gyakrabban kerül sor. 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 szerződésszerű teljesítéséért. Mind az erre a célra alapított társasággal, mind a külső vagyongkezelővel 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 vagyongkezelőjét, befektetési tanácsadóját, letétkezelőjét és számlavezetőjét (illetve szükség esetén ezekből többet). Ezek kiválasztásánál a Kuratórium különös körültekintéssel jár el. A kiválasztott vagyongkezelőnek, befektetési tanácsadónak, letétkezelőnek, számlavezetőnek képesnek kell lennie a rá bízott feladatok megbízható és magas szakmai színvonalú ellátására ésszerű és piacszerű költségek mellett.

A Kuratórium a letétkezelő, a számlavezető, valamint – külső vagyongkezelő, külső befektetési tanácsadó igénybevétele esetén – a vagyongkezelő 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 vagyongkezelővel 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 vagyongkezelőt 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 vagyongkezelő 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

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

a befektetési tevékenység eredményéből, illetve a szabad pénzeszközökből fedezhető legyenek. Ennek megfelelően határozza meg a befektetések összetételét, lejárátát 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. Közreműködők

### 1. Vagyonkezelő

a) Az Alapító okirat IV. 3.1. d) pontja szerint céljai elérése érdekében az Alapítvány saját titkárságot, tanácsadói vagy adminisztratív szervezetet is működtethet. 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 megengedőbb szabályok, mint a belső vagyonkezelőre.

### 2. Befektetési tanácsadó

a) az Alapító okirat IV. 3.1. d) pontja szerint céljai elérése érdekében az Alapítvány saját titkárságot, tanácsadói vagy adminisztratív szervezetet is működtethet. Belső vagyonkezelési tevékenység esetén az ezt a tevékenységet végző alkalmazottak vagy szervezeti egység piaci elemzési és monitoring tevékenységet végez, 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 kövessék a körülményekben bekövetkezett változásokat.

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

b) A befektetési tevékenység támogatására külső befektetési tanácsadó is igénybe vehető bármely olyan tevékenység szakmai támogatására, amely az Alapítvány befektetési tevékenységéhez kapcsolódik. A külső tanácsadó kiegészítheti a belső tanácsadói munkát. Feladatai lehetnek például piaci, piacszerkezeti, makrogazdasági, adózási, jogi elemzések készítése.

### 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. Bizalmi vagyonkezelésbe kapott eszközök

Az Alapítvány gazdasági tevékenységként a javára rendelt, illetve általa a KEKVA tv. 3. § (1) bekezdés b) pontja szerinti célból bizalmi vagyonkezelésbe vett vagyon kezelését végezheti. Az Alapítvány által bizalmi vagyonkezelésbe vett vagyon tekintetében létrejött bizalmi vagyonkezelési jogviszony esetében

1. az Alapítványt a kezelt vagyon kizárólagos kedvezményezettjének kell tekinteni azzal, hogy kedvezményezettként e vagyont is a KEKVA tv. 3. § (1) bekezdés b) pontja szerinti célok megvalósítása érdekében köteles kezelni;
2. a Ptk. 6:326. § (3) bekezdését nem kell alkalmazni, a bizalmi vagyonkezelési jogviszony megszűnik a vagyonkezelő alapítvány megszűnésével;
3. e jogviszony nem tartozik a bizalmi vagyonkezelőkről és tevékenységük szabályairól szóló 2014. évi XV. törvény hatálya alá.

Az alapító a vagyon bizalmi vagyonkezelésbe adásáról az Alapító okiratba foglalt egyoldalú jognyilatkozattal is rendelkezhet. Ebben az esetben az Alapító okirat - az Alapító okiratban meghatározott keretek között és feltételekkel - a Ptk. 6:316. §-ától eltérhet.



# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

## 6.2. Ingatlan

Az Alapítvány részére teljesíthető természetbeni - különösen ingatlan - vagyoni juttatás is, amely az Alapító okirat VIII. 1. pontja értelmében 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.

Ssz.	TELEPÜLÉS	HELYRAJZI SZÁM	AZ ALAPÍTVÁNY TULAJDONI HÁNYADA	MEGNEVEZÉS	TERÜLET (m <sup>2</sup> )
1.	NAPKOR	0178/27	32/100	kivett major	2.1270
2.	NYÍREGYHÁZA	1024/9	1/1	kivett főiskola	3.9223

## 6.3. Fenntartói jog

A Nyíregyházi Egyetem fenntartói joga nem képezi az Alapítvány befektetési tevékenységének tárgyát.

## 6.4. Természetben nyújtott adományok

Az esetlegesen természetben kapott adományokkal kapcsolatos esetleges befektetési feladatokról a Kuratórium esetileg dönt, szükség esetén a Szabályzatot – az annak elfogadására vonatkozó eljárásrend szerint - megfelelően módosítja.

## 6.5. 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. Az Alapítvány befektetési stratégiája az induló pénzügyi helyzetéből adódóan összetett. 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 portfólió kezelése. A bevételek és a Nyíregyházi Egyetem folyamatos fenntartása, valamint az Alapítvány működtetése, mint kiadások eltérő időpontokban realizálódó pénzáramlást jelentenek, és ezt a likviditási rést folyamatosan menedzselni kell. Ebben a tekintetben figyelembe kell venni a Nyíregyházi Egyetem más bevételi pénzáramlásait is.
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

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

vagyonelemet befektetni. A vagyon értékének növekedésével változhatnak az igénybe vehető befektetési lehetőségek.

3. A Hosszútávú portfólió kezelése. Az Alapítvány működése során az el nem költött vagyon egy közép-hosszú távú felhasználási terv mentén befektetésre kerül. Az igénybe vehető befektetési lehetőségek jelentős mértékben függenek az ezáltal meghatározásra kerülő befektetési céloktól és elérhető hozamoktól.

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 euro (EUR) is tartható.

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 portfólió 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. Lekötött bankbetétben a Pénzügyi vagyon tőkeminimumra eső része lehet, a tőkeminimum feletti részből pedig akkora összeg, ami az Alapítvány működéséhez szükséges likviditás menedzselését nem akadályozza.

2. Diskont 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 10 év. A Likviditási portfólió befektetése esetében a maximális futamidő 2 év.

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

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 vagyron maximum 50 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 20 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 5 százaléka fektethető, illetve ilyen alapokba összesen a Hosszútávú portfólió maximum 10 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-portfólió 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 portfóliók összetétele, szerkezete összhangban volt-e a befektetési irányelvekkel, illetve, hogy az esetleges eltérések (limitsértések) megszüntetése érdekében milyen intézkedések történtek. A befektetési

# Nyíregyházi Egyetemért Alapítvány

4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/B.

---

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. A SZABÁLYZAT ÉRTELMEZÉSE ÉS ALKALMAZÁSA

Jelen Szabályzatot értelmezni és alkalmazni – a következő prioritási sorrendben - a mindenkor hatályos jogszabályokkal, Alapító okirattal, alapítói és kuratóriumi döntésekkel összhangban kell. Abban az esetben, ha a Szabályzat valamely rendelkezése ellentmondana vagy beleütközne valamely hatályos jogszabályba és/vagy a hatályos Alapító okirat valamely rendelkezésébe, úgy a Szabályzatot értelmezni és alkalmazni a vonatkozó jogszabály és/vagy Alapító okirat rendelkezése elsőbbségével kell. Abban az esetben, ha a Szabályzat valamely rendelkezése ellentmondana vagy beleütközne valamely alapítói és/vagy kuratóriumi döntésbe, úgy az alapítói és/vagy kuratóriumi döntés élvez elsőbbséget feltéve, hogy az alapítói és/vagy kuratóriumi döntés a hatályos jogszabályokkal és a hatályos Alapító okirattal összhangban áll.

## 11. HATÁLYBALÉPÉS

A jelen Befektetési Szabályzat az elfogadás napján lép hatályba.