



**SOPRONI
EGYETEM**

**SOPRONI
EGYETEMÉRT
ALAPÍTVÁNY**

9400 Sopron, Bajcsy-Zsilinszky u. 4.
www.uni-sopron.hu
+36 99 518 142

Székhely:	9400 Sopron, Bajcsy-Zsilinszky utca 4.
Adószám:	19252700-1-08
Nyilvántartási sorszáma:	Győri Törvényszék 08-01-0051448
Képviselő:	Dr. Csányi Sándor, a kuratórium elnöke
Készítette:	Pókos Gergely, kuratóriumi titkár

SOPRONI EGYETEMÉRT ALAPÍTVÁNY BEFEKTETÉSI SZABÁLYZAT

2025



**SOPRONI
EGYETEM**

**SOPRONI
EGYETEMÉRT
ALAPÍTVÁNY**

9400 Sopron, Bajcsy-Zsilinszky u. 4.
www.uni-sopron.hu
+36 99 518 142

Tartalom

I. A SZABÁLYZAT ÉS A BEFEKTETÉSEK CÉLJAI ÉS ALAPELVEI	3
II. A BEFEKTETÉSEK TÍPUSAI	5
III. ELJÁRÁSI SZABÁLYOK, DÖNTÉSELŐKÉSZÍTÉS	9
IV. A DÖNTÉSHOZATAL MÓDJA	10
V. ELLENŐRZÉS	10
FÜGGELÉK	12



A Soproni Egyetemért Alapítvány (székhelye: 9400 Sopron, Bajcsy-Zsilinszky utca 4.; nyilvántartja a Győri Törvényszék a 08-01-0051448 nyilvántartási számon; a továbbiakban: „Alapítvány”) a közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítványokról szóló 2021. évi IX. törvény (a továbbiakban: Kekva tv.) alapján 1. melléklet A) 24. sora alapján állam által alapított közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítvány, a Kekvatv. 10. § (4) és (5) bekezdésében foglaltak alapján az alapítványi vagyon kezelésének és felhasználásának alapvető céljai, elvei és szabályai rögzítése érdekében az alábbi befektetési szabályzatot (a továbbiakban: „szabályzat”) alkotta.

I. A SZABÁLYZAT ÉS A BEFEKTETÉSEK CÉLJAI ÉS ALAPELVEI

1. A szabályzat célja az Alapítvány pénzügyi és egyéb jellegű befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek, feladatok és hatáskörök rögzítése.
2. A szabályzat alkalmazásában befektetési döntésnek minősül valamennyi olyan döntés, amely az Alapítvány eszközeinek szerkezetét, összetételét és volumenét érinti, azt megváltoztatja.
3. A jelen szabályzat alkalmazásában nem minősül befektetési döntésnek az Alapítvány operatív bankszámláján lévő az Alapítvány likviditáskezelésével összefüggő banki műveletekről szóló döntés meghozatala, illetve új bankszámla nyitása. Az ilyen likviditáskezelési kérdés körébe tartozó banki műveletekről és az új bankszámla nyitásáról szóló döntést a Kuratórium titkára önállóan jogosult meghozni. E körben a Kuratórium titkára a pénzeszközöknek lekötött betétbe helyezésről dönthet.
4. A szabályzat a befektetési célokat és alapelveket, illetve a befektetési tevékenységekhez kapcsolódó döntéshozatali mechanizmusokat határozza meg, összhangban az irányadó jogszabályi rendelkezésekkel, valamint az Alapítvány alapító okiratában (a továbbiakban: „Alapító Okirat”) és szervezeti és működési szabályzatában foglaltakkal.
5. A befektetési tevékenység mögött húzódó mindenkori alapelv, hogy az Alapítvány vagyonának elsődleges és közvetlen célja az Alapítványra irányadó jogszabályi rendelkezések – így elsősorban a Soproni Egyetemért Alapítványról, a Soproni Egyetemért Alapítvány és a Soproni Egyetem részére történő vagyonjuttatásról szóló 2020. évi XXXVII. törvény –, illetve az Alapító Okirat által meghatározott céljainak, feladatainak és tevékenységének megvalósításához szükséges források és finanszírozás, valamint az Alapítvány pénzügyi stabilitásának hosszú távú biztosítása.
6. A befektetési alapelvek rögzítésének célja, hogy iránymutatást adjon a befektetési tevékenységnek, illetve korlátokat szabjon annak, továbbá biztosítsa a befektetésekhez kapcsolódó célok és kockázatok transzparenciáját, annak érdekében, hogy az Alapítvány



tevékenysége hosszú távon kiegyensúlyozott és fenntartható legyen.

7. Szükséges a kiegyensúlyozott és a biztonságos gazdálkodást szem előtt tartó befektetési portfólióra való törekvés, figyelembe véve a hosszú távú stabil működést és az ehhez szükséges kiszámítható profitabilitást.
8. 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 mindenkori tulajdonában álló vagyontömeg, illetve az azzal végzett befektetéseken elért hozam, továbbá az alapító vagyoni juttatásai, és támogatásai biztosítják. Ebből kifolyólag a vagyontömeg megőrzését biztosító, konzervatív befektetési politika folytatása szükséges.
9. A befektetési tevékenység, illetve vagyongazdálkodási feladatok koordinálására, valamint egyes gazdálkodási feladatok ellátására az Alapítvány gazdasági társaságot alapíthat, gazdasági társaságban részesedést szerezhet, illetve külső szolgáltatókat vehet igénybe. Az Alapító Okirattal összhangban az Alapítvány nem lehet korlátlan felelősségű tagja más jogalanyoknak, nem létesíthet alapítványt és nem csatlakozhat alapítványhoz
10. Az Alapítvány a céljainak elérését, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon fenntartható finanszírozását a vagyontömeg megőrzését biztosító konzervatív befektetési politika folytatása mellett kívánja megvalósítani, az alábbi elvek és célrendszer szem előtt tartásával:
 - **jövedelem generálása:** a befektetési tevékenység és az Alapítvány által végzett vagyongazdálkodás legfőbb célja az alapítványi tevékenység rendszeres, stabil és hosszú távú finanszírozásának elősegítése, amely hozzájárul az Alapítvány működésének és az általa ellátott közfeladat megvalósításának a folyamatosságához;
 - **biztonság:** az alapítványi tevékenység hosszú távú fenntartásának letéteményese a befektetéseken vállalt alacsony kockázat, amely az Alapítvány tulajdonában álló vagyontömeg megőrzését célozza;
 - **likviditás:** az Alapítvány mindenkori 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 vagyonérték megőrzése és annak gyarapítása;
 - **alacsony tranzakciós költségekre való törekvés;**
 - 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.
 - **Hosszú távú befektetések kiemelt szerepe:** az alapítványi célok érdekében az Alapítvány teljes vagyona, valamint annak hozadéka és a céltámogatások kerülhetnek felhasználásra, ezért a rendelkezésre álló vagyontömeg közép távon nem szükséges



része befektetésre kerül. A hosszú távú befektetések esetén nem azok napi piaci ártértékelődését kell szem előtt tartani, hanem a befektetésekből származó jövedelem stabilitását,

- **Diverzifikáció:** olyan befektetési stratégia kialakítása, amellyel értékpapírokkal járó kockázatok minimalizálása valósulhat meg.

II. A BEFEKTETÉSEK TÍPUSAI

1. A befektetési formák tekintetében a jogszabályi és a jelen szabályzatban meghatározott keretek között bármilyen befektetési eszköztípus engedélyezett. A befektetések főbb csoportjai:

- **INGATLAN, VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK**

Az Alapítvány megfelelő átvilágítás, vagyonértékelés, vagy egyéb alátámasztó dokumentáció alapján, a vagyonának gyarapítása érdekében szerezhetsz ingatlant, ingatlantársaságot illetve végezhet beruházásokat az általa tulajdonolt ingatlanokon. Az Alapítvány általi ingatlan beruházás az alapítványi célok közvetlen megvalósítását, illetve az alapítványi célok érdekében kifejtett gazdasági tevékenységet szolgálhatja.

- **KULTURÁLIS JAVAK**

Az Alapítvány megfelelő vagyonértékelés, vagy egyéb alátámasztó dokumentáció alapján hosszú távú befektetésként értékmegőrzés, illetve értéknövekedés céljából vásárolhat kulturális javakat. A kulturális javakba történő befektetés a portfólióban diverzifikációs célokat szolgálnak.

Kulturális javaknak tekintendő:

- a régi, modern és a kortárs képző- vagy iparművészet tárgyai,
- minden ingó, azaz mozgatható néprajzi, történeti jellegű vagy jelentőségű emlék,
- kéziratok, könyvek és egyéb nyomtatványok,
- műszaki és természettudomány körébe tartozó tárgyak,
- épületekhez, létesítményekhez kötődő, de onnan bármikor elmozdítható emlékek, különös történeti értékkel bíró berendezések darabjai, bútorai,
- művészeti alkotások.

- **PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

A befektetések megválasztásánál az Alapítvány pénzbeli vagyonát első sorban alacsony kockázatú (biztos hozamot elérő), jövedelmet generáló banki lekötésekbe, értékpapírokba kell fektetni, amelyek kockázati profilja és időtartama alapítvány céljaival összhangban van.

A befektetések devizaneme:

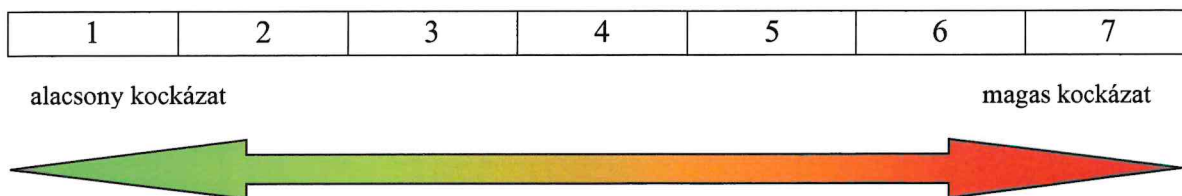


- a) Magyar forint (HUF)
 - b) A Kuratórium egyedi döntése által meghatározott egyéb deviza
- **RÉSZESEDÉS VÁSÁRLÁS GAZDASÁGI TÁRSASÁGBAN**
Az Alapítvány megfelelő átvilágítás, vagyonértékelés, üzleti terv, vagy egyéb alátámasztó dokumentáció alapján, a kockázatok mérlegelése mellett befektethet többségi, vagy kisebbségi részesedésbe gazdasági társaságokban, tőzsdei részvényt vásárolhat. A kisebbségi részesedés esetén törekedni kell a részesedés értékének megtartására.
- **VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK**
Olyan immateriális, forgalomképes vagyoni értékkel rendelkező jogok, melyeket az Alapítvány tevékenységének gyakorlása során megszerezhet.
2. A jelen szabályzat elválaszthatatlan részét képezi a szabályzat elfogadáskor készült leltár és terv alapján az alapítványi vagyonelemeket és jövedelmeket rögzítő Függelék.
 3. Az Alapító Okirat IV.3.1 pontja értelmében az alapítványi vagyon kezelésének célja kifizetések teljesítése az Alapító Okiratban foglalt célokra.
 4. Az Alapító Okirat VI. 5. és VIII. 1. pontja szerint megőrzendő 600.000.000 azaz hatszázmillió forint, valamint az egyéb vagyonelemek - amelyek a Kuratórium által elfogadott éves üzleti terv alapján, annak végrehajtásához, az éven belüli likviditás biztosításához nem szükségesek.

III. PÉNZÜGYI ESZKÖZHÖZ KAPCSOLÓDÓ BEFEKTETÉSEK IDŐHORIZONTJAI ÉS KOCKÁZATI SZINTJEI

1. Kockázati szintek

Az Alapítvány a befektetési döntés meghozatala során az értékpapírok kockázati szintjének meghatározására elsődlegesen az Európai Értékpapír-szabályozók Bizottsága által bevezetett SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) kockázati mutatót alkalmazza. Az SRRI egy 1-től 7-ig terjedő skálán jelzi az alap kockázati szintjét, ahol az 1-es a legalacsonyabb, a 7-es pedig a legmagasabb kockázatot jelenti. A kockázati mutató alkalmazásával az eszköz kockázatát és potenciális hozamának értékelését és összehasonlítását lehet megtenni.





Az Alapítvány a Magyar Állampapírt, ezen túl olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, továbbá a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt 1-es kockázati szintű befektetésnek tekinti. A 6. és 7. kockázati besorolású eszközökbe, részvényekbe, továbbá kriptoeszközök történő befektetés az Alapítvány nem valósíthat meg.

2. Időhorizontok

a) Rövid táv

A befektetés időhorizontja <1 év, az Alapítvány az adott befektetést alapvetően alacsony (1. és 2. kockázati besorolású) kockázati profilú és a rövid távú likviditási célok szem előtt tartása mellett valósítja meg.

b) Közép- és hosszú

Az befektetés időhorizontja középtáv esetében >1 év és <3 év, hosszú táv esetében >3 év. Az Alapítvány az adott befektetést közép és hosszú távú céljai megvalósításának szem előtt tartása mellett valósítja meg. Az alapítvány a pénzügyi vagyonát legfeljebb 5. kockázati besorolás vagy alatti kockázatú értékpapírokba fekteti be.

3. A befektetési portfólió összeállítása során a portfólióba kerülő eszközök, a kockázati szintjéhez kapcsolódó időhorizontok és limitek:

Eszközök:

a) Állampapír. A Magyar Állam vagy Európai Unió tagállam által kibocsátott vagy 100 százalékos állami tulajdonban lévő vállalat vagy 100 százalékos állami tulajdonban lévő más jogi személy által kibocsátott, illetve 100 százalékban állami garanciavállalás mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő, forint és deviza névértékű értékpapírok.

b) Diszkont kincstárjegy. A Magyar Állam vagy Európai Unió tagállam által kibocsátott, forintban illetve euróban denominált kincstárjegyek.

c) Pénzpiaci alapok: Jellemzően bankbetéteket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz ez a típusú befektetési alap. A pénzpiaci befektetési eszközök alacsony kockázatúnak tekinthetők más értékpapírokkal szemben.

d) Kötvényalapok: Jellemzően rövid és hosszú lejáratú állampapírokat és vállalati kötvényeket, egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket, egyéb kamatozó eszközöket tartalmaznak ezek az alapok.



e) Részvényalapok: A részvényalap egy befektetési alapok típus, amely főként részvényekbe fektet, de tartalmazhat az alapkezelő által meghatározott, alacsonyabb kockázatú eszközöket is. Egy befektetési alap akkor minősül részvényalapnak, ha a portfóliójában a részvények aránya tartósan 50% felett van. A részvénytúlsúlyos alapokban a részvény-típusú eszközök aránya 70-90% között mozog, míg a tiszta részvényalapokban meghaladja a 90%-ot.

f) Vegyes alapok: A vegyes alapok olyan befektetési alapok, amelyek bankbetétekbe, állampapírokba, kötvényekbe és részvényekbe fektetnek, így a pénzüpiaci, kötvény- és részvényalapok kombinációját nyújtják.

g) Tőkevédett alapok: Ezek az alapok úgy biztosítanak egy kockázatos értékpapírokból összeállított befektetési kosár futamidő alatti teljesítményéből részesedési lehetőséget, hogy a konstrukció összetételének köszönhetően a befektetési jegyek névértékét, azaz a befektetett tőkét a futamidő végén, vagy egy előre meghatározott tartási idő után minden körülmények között visszafizetik.

Egyes eszközök befektetési időtartama, SRRI szerinti kockázati besorolása és a maximális mértéke a portfólióban:

Eszköz megnevezése	SRRI - Kockázati szint			Nettó eszközérték legfelső határa a portfólióban (%)
	Rövidtáv	Középtáv	Hosszútáv	
Bankbetét	1	NR	NR	100
Állampapírok	1	1	1	100/30*
Pénzüpiaci alapok	1	NR	NR	100
Tőkevédett alapok	NR	2	2	100
Kötvényalapok	NR	3	3	15
Kötvényalapok, amennyiben 50 % felett van a tőkevédett állampapírok aránya	NR	2	2	25
Vegyes alapok	NR	3	4	5
Részvényalapok	NR	5	5	2

*Hosszútáv esetén legfeljebb 30 %

Amennyiben a befektetési portfólióban a 3 vagy az azt meghaladó kockázatú eszköz aránya az adott limit mértékét meghaladja, akkor maximum 30 nap alatt szükséges az adott eszköz arányát limit szintjére csökkenteni. Amennyiben a portfólióban szereplő eszköz kockázati



besorolása 6. vagy 7. kockázati besorolásba kerül átsorolásra, akkor az átsorolást követő maximum 30 nap alatt szükséges az eszközt egy alacsonyabb kockázatú eszközre cserélni.

IV. ELJÁRÁSI SZABÁLYOK, DÖNTÉSELŐKÉSZÍTÉS

1. Tartós befektetéseket minden esetben írásban dokumentálva kell előkészíteni a következő főbb tartalmi követelményeket figyelembe véve:
 - **Stratégiai relevancia**
Annak vizsgálata, hogy az adott befektetés az Alapítvány számára stratégiai vagy nem stratégiai befektetésnek minősül, illetve annak szükségessége.
 - **Befektetési jogi struktúra**
Annak vizsgálata, hogy milyen jogi struktúra mentén optimális megvalósítani a befektetést pénzügyi, üzleti és kockázatkezelési szempontból
 - **Adózás**
A végső befektetési döntések meghozatala előtt az adó környezet részletes elemzése és adóstruktúrára vonatkozó javaslat kidolgozása szükséges az esetleges adóelőnyök realizálására, illetve a potenciális adókockázatok elkerülése érdekében (pl. ÁFA körbe tartozó projekt cég létrehozása jelentős ÁFA tartalmú befektetések esetén).
 - **Finanszírozás**
Annak vizsgálata, hogy az adott befektetést milyen finanszírozási struktúra mellett javasolt megvalósítani (befektetés várható időtartama, hozamszámítás, kockázatelemzés, stb).
 - **Minimális elvárt hozamszint**
Az Alapítvány befektetési döntései meghozatala során a minimális hozamelvárás a számlavezető bank által látra szóló kamat mértékével megegyező hozam.
2. Az előkészítés részeként folyamatosan biztosítani kell a szabad pénzeszközök időbeni megoszlásának vizsgálatát, vagyis annak mérlegelését, hogy mennyi ideig állnak rendelkezésre a szabad pénzeszközök.
3. Az Alapítvány Titkársága a pénzügyi befektetés elveire és szempontjaira figyelemmel az ideiglenesen szabaddá váló pénzeszközök számbavételére éves bontású, legalább a befektetésre javasolt értékpapír lejáratához igazodó likviditási előrejelzést készít az üzleti terv keretében. A likviditási tervnek tartalmaznia kell az időszak nyitó és záró pénzeszközök közötti pénzmozgások főbb bevételi forrásait és kiadásait, továbbá az ideiglenesen szabad pénzeszközök lejáratú állományát. A kockázatkezelés érdekében szüksége esetén aktualizálni kell a pénzforgalmi tervet, vizsgálni kell az esetleges terv-tény eltérést a megalapozott döntések meghozatala érdekében.



4. Meglévő befektetések esetén rendszeresen, ingatlanoknál, társasági részesedéseknél és részvényeknél legalább évente egyszer, pénzügyi eszközök esetén legalább félévente köteles a Kuratórium a befektetéseit kockázat szempontjából felmérni, értékelni.
5. A döntés előkészítésébe az Alapítvány Titkársága külső szakértőt is bevonhat.

V. A DÖNTÉSHOZATAL MÓDJA

1. A befektetési döntések meghozatalára kizárólag a Kuratórium jogosult.
2. A Kuratórium a befektetésekre vonatkozó döntéseit kuratóriumi ülésen és írásbeli szavazás útján is meghozhatja.
3. A Kuratórium kizárólagos hatáskörébe tartozik valamennyi
 - pénzügyi befektetésekre vonatkozó,
 - kulturális javak vásárlására vonatkozó,
 - ingatlan tulajdonjogának megszerzésére vagy elidegenítésére, illetve megterhelésére vonatkozó,
 - gazdasági társaság alapítására, átalakulására, egyesülésére, szétválására megszüntetésére vonatkozó, és minden egyéb az adott társaság alapítói/legfőbb szervi hatáskörébe tartozó,
 - más jogi személy részére (ideértve a saját gazdasági társaságot is) történő vagyoni juttatásra vonatkozó befektetési döntés.
4. A hatáskörébe tartozó befektetési döntést a Kuratórium a jelenlévők egyszerű többségével fogadja el
5. A befektetési döntések végrehajtásáról a Kuratórium titkára gondoskodik, amelynek során jogosult külső szakértő bevonására.

VI. ELLENŐRZÉS

1. A Kuratórium és a Kuratórium elnöke negyedévente, olyan módon, hogy erre az éves beszámoló elfogadása előtt is sor kerüljön, beszámol a Felügyelőbizottság részére
 - az általuk meghozott befektetési döntésekről,
 - a végrehajtott befektetési döntésekről,
 - az Alapítvány pénzügyi-, jövedelmi és vagyoni helyzetéről,
 - az értékpapír portfólió kimutatásáról lejárati struktúra szerint;
 - a befektetési portfólió összetételéről és teljesítményéről;
 - a befektetési irányelveknek való megfelelésről;
 - az ingatlan és egyéb befektetésekről;



- a befektetési tevékenység tervezett jövőbeni irányairól, stratégiájáról, illetve a soron következő féléves időszak során meghozni tervezett befektetési döntésekről.
2. A szabályzatot az Kuratórium indítványainak figyelembevételével a Felügyelőbizottság évente legalább egyszer vagy a Vagyonellenőr javaslatára gyakrabban felülvizsgálja, és javaslatot tesz az alapítói jogok gyakorlója számára a szabályzat módosítására vagy annak hatályában fenntartására. A szabályzat tekintetében a Felügyelőbizottság minden esetben kikéri a Vagyonellenőr véleményét.

A jelen szabályzatot a Felügyelőbizottság 2025. február 21. napján tartott ülésén fogadta el a 3/2025. (II.21) számú határozatában.


dr. Csányi Sándor
elnök



A jelen szabályzatot a Kuratórium 2025.március 4. napján tartott ülésén fogadta el a 6/2025. (III.04) számú határozatában.



FÜGGELÉK

ALAPÍTVÁNYI VAGYONELEMEK ÉS JÖVEDELMEK KATEGORIZÁLÁSA

Az egyes vagyonelemeket és befektetéseket az alábbi kategóriák mentén osztályozza az Alapítvány:

Befektetés típusa

Az Alapítvány számára a Befektetési Szabályzat és a jogszabályban meghatározott keretek között bármilyen befektetési eszköztípus engedélyezett. Az Alapítvány a befektetéseket típusok alapján az alábbi kategóriákba sorolja:

A Pénzügyi eszközök

A1 Pénzeszköz

A2 Magyar Állampapír, ezen túl olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal, továbbá a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

A3 Vállalati kötvények

A4 Részvény / részesedés

B Nem pénzügyi eszközök

B1 Ingatlanok

B2 Ingóságok (pl. műtárgyak)

B3 Egyéb befektetések

Befektetés célja

Az Alapítvány az egyes vagyonelemekbe való befektetését az alábbi lehetséges célokkal valósíthatja meg:

1. Likviditás biztosítása

Az Alapítvány célja az adott befektetési elemmel a mindenkori alapítványi likviditási célok biztosítása. A befektetés likviditása azt fejezi ki, hogy az adott eszköz milyen gyorsan tehető készpénzzé, milyen gyorsan és milyen mértékben használható fel forgalmi eszközként.

2. Jövedelemszerzés

Az Alapítvány célja az adott befektetési elemmel a rendszeres jövedelemtermelő képesség biztosítása

3. Tőkenövekedés

Az Alapítvány célja az adott befektetési elemmel a befektetett tőkén keletkező értékesítéskori hozam maximalizálása



4. Értéknövekedés

Az Alapítvány célja az adott befektetési elemmel a befektetés értékének megőrzése és a befektetett vagyon védelme

Befektetés időhorizontja

4. Rövid táv

A befektetés időhorizontja <1 év, az Alapítvány az adott befektetést alapvetően alacsony kockázat és a rövid távú likviditási célok szem előtt tartása mellett valósítja meg

5. Közép táv

Az befektetés időhorizontja >1 év és <3 év, az Alapítvány az adott befektetést közép távú céljai megvalósításának szem előtt tartása mellett valósítja meg

6. Hosszú táv

A befektetés időhorizontja >3 év, az Alapítvány az adott befektetést hosszú távú (stratégiai) céljai megvalósításának szem előtt tartása mellett valósítja meg

KOCKÁZATKEZELÉS

Kockázatkezelési alapelvek

Az Alapítványi vagyonelemek mindenkor összetételének meghatározása során mindenekelőtt figyelembe kell venni a Befektetési Szabályzat II./3. pontját – azaz az Alapítvány vagyona 600.000.000.- Ft, azaz hatszázmillió forint összeg alá nem csökkenhet.

A Befektetési Szabályzatnak megfelelően az Alapítvány kiemelt célja olyan vagyonkezelési tevékenység létrehozása, amely alkalmazásával hosszú távon a működési költségek fedezetét a vagyonkezelésből származó hozamok biztosítják.

MEGLÉVŐ ALAPÍTVÁNYI VAGYONELEMEK ÉS JÖVEDELMEK

Meglévő alapítványi vagyonelemek 2024. december napon

#	Befektetés típusa	Érték (Ft)
A	Pénzügyi eszköz	4 781 859 739
A 1	Pénzeszköz	2 751 932 739
A 1 1	Elszámolási betétszámla (Ft)	
A 2	Magyar Állampapír	
A 3	Vállalati kötvény	
A 4	Részvények / részesedés	2 029 927 000
B	Nem pénzügyi eszköz	2 779 770



**SOPRONI
EGYETEM**

**SOPRONI
EGYETEMÉRT
ALAPÍTVÁNY**

9400 Sopron, Bajcsy-Zsilinszky u. 4.
www.uni-sopron.hu
+36 99 518 142

B 1	Ingatlan	2 779 770
B 2	Ingóság	
B 3	Egyéb	
	Befektetések mindösszesen	4 784 639 509

Alapítvány rendszeres jövedelmek

A Kormány 1317/2020. (VI. 12.) határozat alapján a 2020-as évben 200.000.000,-Ft, majd a 2021-es évtől minden évben 400.000.000,- Ft költségvetési forrást biztosít az Alapítvány alapító okiratában meghatározott célok és az azok elérése érdekében végzett tevékenységek megvalósításához.