

MČ PRAHA 2



MC02P004VXIN

S911/2020/0005/OE



GENERALI
INVESTMENTS

Smlouva
o obhospodařování

Městská část Praha 2

1. Definice a výklad pojmů	3
2. Předmět Smlouvy	3
3. Obecná prohlášení a závazky Smluvních stran	3
4. Majetek Zákazníka a nakládání s ním	4
5. Technické podmínky Obhospodařování Majetku Zákazníka.....	6
6. Custodian	6
7. Odměna.....	7
8. Prohlášení Zákazníka	8
9. Ochrana důvěrných informací.....	10
10. Odpovědnost	11
11. Komunikace Smluvních stran	11
12. Reporting	11
13. Zánik Smlouvy.....	12
14. Změny Smlouvy.....	12
15. Rozhodné právo a řešení případných sporů	12
16. Částečná neplatnost	13
17. Závěrečná ustanovení.....	13
Příloha č. 1) Kontaktní a oprávněné osoby	15
Příloha č. 2) ke Smlouvě o obhospodařování – Statut Portfolia	17

Generali Investment CEE, investiční společnost, a.s.

se sídlem: Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4

IČO: 43873766

DIČ: CZ699001273

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031

zastoupená: Ing. Josef Benešem, předsedou představenstva, a Mgr. Martinem Vítem,

místopředsedou představenstva

(dále jen „**Obhospodařovatel**“)

a

Městská část Praha 2

se sídlem: náměstí Míru 20/600, Praha 2, 120 00

IČO: 00063461

DIČ: CZ00063461

zastoupená Janem Korseskou, pověřeným místostarostou

(dále jen „**Zákazník**“)

(Zákazník a Obhospodařovatel dále jen „**Smluvní strany**“)

uzavírají níže uvedeného dne, měsíce a roku podle § 1746 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „**Občanský zákoník**“), a v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „**ZISIF**“), a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**ZPKT**“), tuto smlouvu o obhospodařování Majetku Zákazníka (dále jen „**Smlouva**“):

1. Definice a výklad pojmů

V této Smlouvě mají zkratky a pojmy, které v ní nejsou definovány, význam, který je jim připisován v Obchodních podmínkách pro poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a investiční poradenství společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., v aktuálním znění (dále jen „**Obchodní podmínky**“ či „**OP**“). Pokud není některá otázka související s Obhospodařováním Majetku Zákazníka upravena v této Smlouvě, použijí se příslušná ustanovení Obchodních podmínek (viz odst. 8.1.8 této Smlouvy).

2. Předmět Smlouvy

Předmětem této Smlouvy je úprava práv a povinností Smluvních stran v souvislosti s Obhospodařováním Majetku Zákazníka, který tvoří peněžní prostředky určené k investování do investičních nástrojů a investiční nástroje, Obhospodařovatelem, a to na základě volné úvahy Obhospodařovatele za podmínek stanovených touto Smlouvou ve smyslu ustanovení § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF včetně závazku Zákazníka zaplatit za tyto služby Obhospodařovateli odměnu ve výši a způsobem stanoveným v této Smlouvě.

3. Obecná prohlášení a závazky Smluvních stran

3.1. Obhospodařovatel prohlašuje, že je v souladu se svým povolením vydaným ČNB oprávněn vykonávat činnosti podle této Smlouvy.

3.2. Obhospodařovatel se zavazuje, že bude provádět Obhospodařování Majetku Zákazníka v souladu s touto Smlouvou, OP a s příslušnými právními předpisy, kvalifikovaně, čestně a spravedlivě,

v nejlepším zájmu Zákazníka a s odbornou péčí a bude postupovat tak, aby nedošlo ke střetu zájmů mezi ním a Zákazníkem nebo mezi Zákazníkem a jinými zákazníky Obhospodařovatele.

- 3.3. Zákazník prohlašuje, že si není vědom žádné skutečnosti, která by mu bránila v uzavření této Smlouvy a zavazuje se zaplatit Obhospodařovateli Odměnu za Obhospodařování Majetku Zákazníka dle čl. 7 této Smlouvy a poskytnout Obhospodařovateli při plnění předmětu této Smlouvy potřebnou součinnost.

4. Majetek Zákazníka a nakládání s ním

4.1. Převzetí Majetku Zákazníka Obhospodařovatelem

- 4.1.1 Zákazník vyčlení ze svého majetku ten, který je určen k Obhospodařování dle této Smlouvy, a umožní Obhospodařovateli s tímto majetkem nakládat, a to do jednoho měsíce od nabytí účinnosti této Smlouvy, pokud není ve Statutu Portfolia (jak je definován v odst. 4.2.1 této Smlouvy) uvedeno jinak. Zákazník umožní Obhospodařovateli s tímto Majetkem Zákazníka nakládat tím způsobem, že Zákazník převede Majetek Zákazníka na určený účet Portfolia dle čl. 6 této Smlouvy a předá Obhospodařovateli plné moci dle odst. 4.7.1 této Smlouvy, je-li o to Obhospodařovatelem požádán.
- 4.1.2 Obhospodařování Majetku Zákazníka Obhospodařovatelem bude zahájeno bezprostředně po převzetí Majetku určeného k Obhospodařování Obhospodařovatelem dle předchozího odstavce.

4.2. Obhospodařovaný Majetek Zákazníka

- 4.2.1 Majetek, který byl Zákazníkem svěřen do Obhospodařování Obhospodařovateli, tvoří jedno nebo více Portfolií (dále jen „**Portfolio**“). Pravidla pro Obhospodařování Portfolia, včetně Investiční politiky a odměny Obhospodařovatele, stanoví Statut portfolia, který tvoří přílohu č. 2. této Smlouvy (dále jen „**Statut Portfolio**“). V případě vytvoření více Portfolií se Statutem Portfolia rozumí statut každého jednotlivého Portfolia.
- 4.2.2 Zákazník je oprávněn disponovat s Majetkem Zákazníka pouze prostřednictvím Obhospodařovatele.

4.3. Investiční politika a úpravy struktury Portfolia

Smluvní strany sjednávají, že Investiční politiku Portfolia, včetně složení Benchmarku podle odst. 5.11. této Smlouvy a Statutu Portfolia, lze měnit pouze písemným dodatkem k této Smlouvě podepsaným oběma Smluvními stranami.

4.4. Vklady a výběry týkající se Majetku Zákazníka

- 4.4.1 Zákazník je oprávněn v průběhu trvání této Smlouvy realizovat vklad do Portfolia nebo výběr z Portfolia. Zákazník v takovém případě postupuje tak, že zašle Obhospodařovateli formulář uvedený v odst. 8.1.8. písm. g). Zákazník zašle takový formulář jedním ze způsobů uvedených v čl. 11 této Smlouvy ve lhůtě uvedené ve Statutu Portfolia před zamýšleným vkladem/výběrem, pokud se Obhospodařovatel a Zákazník v konkrétním případě nedohodnou jinak.
- 4.4.2 Zákazník není oprávněn po dobu smluvního vztahu dle této Smlouvy disponovat s Majetkem Zákazníka tak, aniž by postupoval vůči Obhospodařovateli podle odst. 4.4.1 této Smlouvy (tj. je povinen zaslat Obhospodařovateli formulář uvedený odst. 4.4.1), tedy Zákazník není oprávněn prodávat/zastavovat cenné papíry tvořící součást Portfolia, jiným způsobem omezovat práva k

takovým cenným papírům, nakupovat cenné papíry, aby se staly součástí Portfolia, nebo vkládat či vybírat peněžní prostředky z účtů/na účty vedené/ých Custodianem jako součást Portfolia; to se týká i nákupů/odkupů do/z investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, pokud jsou/mají se stát součástí Portfolia. Zákazník rovněž není oprávněn změnit po dobu trvání této Smlouvy dispoziční práva k účtům vedeným Custodianem jako součást Portfolia, která by mu umožnila postupovat podle předchozí věty. Pokud by došlo ke změně dispozičních práv nebo k jednání Zákazníka podle první věty tohoto odstavce, nenese od té chvíle Obhospodařovatel odpovědnost za Portfolio, jehož se taková změna nebo jednání týká, včetně případné újmy Zákazníka.

4.5. Oceňování Investičních nástrojů, které jsou součástí Portfolia, je prováděno způsobem stanoveným v Obchodních podmínkách.

4.6. Vedení účtů

4.6.1 Pro účely evidence příslušných Investičních nástrojů v Portfoliu vede Obhospodařovatel Portfoliový účet Zákazníka. K evidenci peněžních prostředků v Portfoliu Zákazníka a k evidenci jejich pohybu slouží Investiční účet. Oba účty jsou vedeny v souladu s Obchodními podmínkami.

4.6.2 Obhospodařovatel je oprávněn, pokud příslušné bankovní podmínky umožňují debet daného účtu, přečerpat Investiční účet zřízený Zákazníkem. O této skutečnosti je Obhospodařovatel povinen informovat Zákazníka a debet na Investičním účtu v nejkratším možném termínu odstranit.

4.6.3 Zákazník výslovně prohlašuje, že v souladu s § 33 odst. 2 ZISIF souhlasí s tím, aby Obhospodařovatel investoval Majetek Zákazníka i do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jím obhospodařovanými investičními fondy nebo zahraničními investičními fondy s ohledem na podmínky stanovené ve Statutu Portfolia a v Obchodních podmínkách. Zákazník tímto zmocňuje Obhospodařovatele k otevření majetkového účtu Zákazníka pro účely nákupu/ prodeje investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

4.7. Zmocnění Zákazníka Obhospodařovateli

4.7.1 Zákazník podpisem této Smlouvy zmocňuje Obhospodařovatele k provádění veškerých úkonů potřebných pro řádné Obhospodařování Majetku Zákazníka dle této Smlouvy. Zákazník je povinen na žádost Obhospodařovatele udělit a bez zbytečného odkladu mu předat zvláštní plnou moc, pokud je to v souvislosti s plněním této Smlouvy nezbytné (např. v souvislosti s otevřením účtů podle čl. 6 této Smlouvy), nebo pokud již udělené plné moci pro daný účel nepostačují, včetně oprávnění udělit plnou moc jiné osobě, aby místo Obhospodařovatele jednala za Zákazníka, a to ve formě pro daný úkon nezbytné.

4.7.2 Obhospodařovatel je oprávněn udělit plnou moc jiné osobě, aby místo něj jednala za Zákazníka, a to v úplném nebo částečném rozsahu plných mocí udělených Zákazníkem Obhospodařovateli, přičemž je Obhospodařovatel povinen informovat Zákazníka o udělení takové plné moci jiné osobě, včetně údaje komu a v jakém rozsahu byla udělena.

5. Technické podmínky Obhospodařování Majetku Zákazníka

5.1. Benchmark

- 5.1.1 Ke každému Portfoliu může být vytvořeno referenční portfolio (dále jen „**Benchmark**“) vůči němuž je posuzována výkonnost Portfolia. Není-li Benchmark ve Statutu Portfolia definován, vychází se při výpočtu Progresivního poplatku ze zhodnocení Portfolia z předpokladu, že Benchmark má nulový výnos.
- 5.1.2 Smluvní strany se dohodly, že vždy k 1. lednu kalendářního roku se hodnota Benchmarku bude rovnat aktuální hodnotě příslušného Portfolia na počátku tohoto dne.
- 5.1.3 V případě, že na základě odst. 4.3. této Smlouvy dojde ke změně množství Investičních nástrojů a peněžních prostředků Zákazníka tvořících Portfolio, bude ve stejný okamžik a o stejnou hodnotu změněna hodnota Benchmarku.
- 5.1.4 Hodnota Benchmarku se považuje za změněnou i v případě, dojde-li k úhradě Odměny z Investičního účtu Zákazníka dle odst. 7.2 nebo 7.4 této Smlouvy či k výplatě výnosů z Investičních nástrojů v Portfoliu přímo Zákazníkovi mimo Investiční účty, a to obdobně, jako v případě výběru peněžních prostředků Zákazníka z příslušného Portfolia.

5.2. Pravidla pro stanovení hodnoty, reinvestování cash flows a udržování Benchmarku

- 5.2.1 Při stanovování hodnoty Benchmarku se přiměřeně použijí pravidla pro stanovení hodnoty Portfolia, resp. hodnoty Investičních nástrojů v Portfoliu dle Obchodních podmínek. Pokud postup uvedený v předchozí větě nelze použít, použije se pro stanovení hodnoty Benchmarku aktuální hodnota vyhlášená příslušnou institucí.
- 5.2.2 Pravidla pro reinvestování cash flows a udržování Benchmarku jsou:
 - i. kupóny a ostatní peněžní příjmy z Investičních nástrojů v Benchmarku se reinvestují v poměru daném tabulkou definující Benchmark v příslušném Statutu Portfolia,
 - ii. při vkladu či výběru Investičních nástrojů nebo peněžních prostředků do nebo z Portfolia se množství peněžních prostředků investovaných do Benchmarku zvýší nebo sníží o hodnotu vkladu či výběru v poměru daném tabulkou definující Benchmark v příslušném Statutu Portfolia.
- 5.2.3 Měnové zajištění cizoměnových instrumentů v Benchmarku je prováděno v případě, že je daný instrument v definici Benchmarku ve Statutu takto označen, a provádí se na období jednoho kalendářního měsíce, a to na konci kalendářního měsíce. Zajišťovací období může být kratší než 1 měsíc z důvodu kratšího prvního období nebo změny benchmarku. Všechny výnosy/ztráty z měnového zajištění v referenčním portfoliu se reinvestují/ vybírají v poměru daném váhami jednotlivých složek.

6. Custodian

Služby custody mohou být zajištěny Obhospodařovatelem nebo jinou osobou, oprávněnou k poskytování služeb úschovy a správy investičních nástrojů (dále jen „**Custodian**“), s níž Obhospodařovatel uzavře smlouvu za Zákazníka, a to na základě plné moci udělené k tomuto účelu Zákazníkem Obhospodařovateli. Zákazník v takovém případě souhlasí s poskytnutím údajů, které má Obhospodařovatel od Zákazníka k dispozici, pro uzavření takové smlouvy s Custodianem. Custodianem se rozumí: **Komerční banka a.s.**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407, IČO: 453 17 054.

7. Odměna

7.1. Za Obhospodařování Majetku Zákazníka dle této Smlouvy se Zákazník zavazuje zaplatit Obhospodařovateli Odměnu, která se dle Obchodních podmínek skládá z těchto poplatků: základního poplatku, progresivního poplatku ze zisku a poplatku za služby třetích osob.

7.2. Základní poplatek

Výše základního poplatku, resp. koeficient pro jeho výpočet podle Obchodních podmínek, je uveden ve Statutu Portfolia. Obhospodařovatel je oprávněn provést příslušné úhrady z Investičního účtu Zákazníka ve vlastní prospěch, a to za podmínek dle této Smlouvy a Obchodních podmínek. Obhospodařovatel provádí výpočet poplatku na měsíčním základu a jeho úhradu jednou ročně, nedohodnou-li se Smluvní strany ve Statutu Portfolia jinak.

7.3. Progresivní poplatek ze zisku

Výše progresivního poplatku ze zisku, resp. koeficient pro jeho výpočet podle Obchodních podmínek, je uveden ve Statutu Portfolia. Obhospodařovatel je oprávněn provést příslušné úhrady z Investičního účtu Zákazníka ve vlastní prospěch, a to za podmínek dle této Smlouvy a Obchodních podmínek. Obhospodařovatel provádí výpočet poplatku na ročním základu a jeho úhradu jednou ročně, nedohodnou-li se Smluvní strany ve Statutu Portfolia jinak.

7.4. Poplatky za služby třetích osob

V případě, že Obhospodařovatel použije k poskytnutí některé činnosti související s Obhospodařováním Majetku Zákazníka třetí osobu, je výše poplatků účtovaných Zákazníkovi rovna částce poplatků účtované třetí osobou, a to za podmínky, že částky účtované třetí osobou jsou v přímé souvislosti s Obhospodařováním Majetku Zákazníka dle této Smlouvy a jejich výši a důvod Obhospodařovatel Zákazníkovi řádně prokázal, přičemž jejich výše není zcela zjevně nepřiměřená obvyklé ceně za plnění stejné či obdobné povahy. Obhospodařovatel je povinen předem (tj. před použitím služeb třetí osoby) seznámit Zákazníka s ceníkem služeb třetí osoby. Mezi tyto poplatky se počítají zejména:

- a) poplatky organizátorů regulovaných trhů,
- b) poplatky osob provádějících obstarání a vypořádání obchodů s Investičními nástroji,
- c) poplatky bank či osob vedoucích příslušné evidence investičních nástrojů nebo Investiční účet,
- d) poplatky za uložení investičních nástrojů nakoupených Obhospodařovatelem pro Zákazníka.

Veškeré poplatky ve stejné výši, v jaké byly Obhospodařovatelem vynaloženy dle tohoto odstavce, budou hrazeny Zákazníkem bez zbytečného odkladu poté, co byly vynaloženy, a to převodem příslušné částky z Investičního účtu Zákazníka a na základě příkazu k převodu takových peněžních prostředků realizovaného Obhospodařovatelem s tím, že Obhospodařovatel je povinen bez zbytečného odkladu po realizaci prokázat Zákazníkovi zaplacení příslušných poplatků při Obhospodařování Majetku Zákazníka. Veškeré poplatky, které je Obhospodařovatel povinen uhradit třetím osobám v souvislosti s Obhospodařováním Majetku Zákazníka, mohou být hrazeny třetím osobám přímo z Investičního účtu Zákazníka za podmínek uvedených v tomto odstavci.

7.5. Pokud na Investičním účtu Zákazníka nebude dostatek finančních prostředků, je Obhospodařovatel oprávněn provést inkaso poplatků ze zůstatku vzniklého prodejem části Portfolia.

8. Prohlášení Zákazníka

8.1. Zákazník prohlašuje, že:

- 8.1.1 Obhospodařovateli sdělil veškeré **relevantní údaje o svém finančním zázemí**, včetně schopnosti nést případné ztráty, seznámil ho se svými odbornými znalostmi a zkušenostmi v oblasti investic i se svými investičními cíli, včetně tolerance k riziku, a že jej Obhospodařovatel informoval, že tyto údaje potřebuje k posouzení vhodnosti, aby mohl jednat v nejlepším zájmu Zákazníka;
- 8.1.2 veškeré **údaje, které Obhospodařovateli poskytl, jsou pravdivé, úplné a přesné** a je si vědom následků v případě, že se toto prohlášení ukáže nepravdivým;
- 8.1.3 byl upozorněn na všechny skutečnosti a možná **rizika a ztráty vyplývající z Obhospodařování Majetku Zákazníka**, a že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by mu bránily ve využívání služeb Obhospodařovatele dle této Smlouvy a je si vědom toho, že dosažené výsledky při Obhospodařování Majetku Zákazníka Obhospodařovatelem nejsou žádnou garancí pro dosažení stejných výsledků v budoucnosti. Obhospodařovatel není oprávněn garantovat jakýkoliv výnos a výnosy ze svěřeného Majetku Zákazníka se za různá období obhospodařování mohou výrazně lišit zejména v závislosti na vývoji jednotlivých trhů s investičními nástroji;
- 8.1.4 Obhospodařování Majetku Zákazníka dle této Smlouvy svou povahou nenaplnuje znaky transakce směřující k **legalizaci výnosů z trestné činnosti** dle ustanovení Zákona AML. Pokud se toto prohlášení ukáže jako nepravdivé, je Obhospodařovatel oprávněn od této Smlouvy okamžitě odstoupit. Zákazník bere na vědomí a výslovně prohlašuje, že je mu známo, že Obhospodařovatel je povinen postupovat v souladu se Zákonem AML a že Obhospodařovatel nenese odpovědnost za případné škody, které vzniknou splněním povinností stanovených v Zákonu AML;
- 8.1.5 si je vědom toho a souhlasí s tím, že **Obhospodařovatel dle této Smlouvy neprovádí daňové poradenství** pro Zákazníka, ani mu nezabezpečuje úhradu a nárokování, příp. vrácení daní a poplatků v příslušné zemi, kde bude vykonávána činnost dle této Smlouvy, také neodpovídá za splnění daňových povinností Zákazníka. Zdanění veškerých příjmů vázících se k této Smlouvě je Zákazník povinen zajišťovat si sám na své vlastní náklady a odpovědnost, přičemž Obhospodařovatel je povinen mu poskytnout potřebnou součinnost, veškeré relevantní údaje a dokumenty týkající se této Smlouvy;
- 8.1.6 si je vědom skutečnosti, že **činnost Obhospodařovatele podléhá dohledu, zejména ČNB**, a z tohoto důvodu mohou být text této Smlouvy stejně tak jako jiné dokumenty, informace (např. záznamy telefonických nahrávek mezi Obhospodařovatelem a Zákazníkem související s plněním předmětu této Smlouvy) a osobní údaje související se Zákazníkem a s plněním předmětu této Smlouvy, které má Obhospodařovatel k dispozici, zpřístupněny oprávněným osobám dozorujících institucí. Má se za to, že tímto není porušen závazek důvěrnosti vyplývající z této Smlouvy, takové zpřístupnění nesmí být však v rozporu s obecně závaznými předpisy;
- 8.1.7 bere na vědomí a souhlasí s údaji o **Garančním fondu** a poskytování náhrad z tohoto fondu uvedenými v **čl. 8 Obchodních podmínek** a nepotřebuje bližší informace;
- 8.1.8 v dostatečném předstihu před uzavřením Smlouvy obdržel a seznámil se s níže uvedenými dokumenty dostupnými také na <https://www.general-investments.cz/amc.html> (dále jen „**Internetová adresa**“):

- a) **Obchodní podmínky**, tj. Obchodní podmínky pro poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a investiční poradenství společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.;
- b) **Reklamační řád**, tj. Reklamační řád pro poskytování investičních služeb společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.;
- c) **Informace**, Informace společnosti v souvislosti s poskytováním investičních služeb společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.;
- d) **Informace o zákaznických kategoriích** a možnostech přestupu mezi těmito kategoriemi společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „**Informace o zákaznických kategoriích**“),
- e) **Pravidla provádění pokynů**, tj. Pravidla provádění pokynů za nejlepších podmínek a pravidla zpracování pokynů ve vztahu k investičním nástrojům vyjma zaknihovaných cenných papírů investičních fondů obhospodařovaných společnostmi Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „**Pravidla provádění pokynů**“);
- f) **Informace o přijatých/poskytnutých pobídkách** společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) **Vzory formulářů** pro Vklady a Výběry podle čl. 4.4 této Smlouvy.

(dále společně dokumenty pod písm. b) až f) též „**Informace**“). Informace obsahují bližší údaje o Investičních nástrojích a rizicích spojených s investováním, o zásadách řízení střetu zájmů, o kategorizaci zákazníků, o pravidlech provádění obchodů a o pobídkách, nejsou však nedílnou součástí této Smlouvy. Zákazník souhlasí s tím, že aktuálně platné i případné předchozí verze Informací a Obchodních podmínek jsou k dispozici na Internetové adrese a dále jsou na požádání k dispozici v sídle Obhospodařovatele. Zákazník souhlasí s tím, že bude Obhospodařovatelem vždy předem prostřednictvím emailu vyrozuměn o významných změnách v Informacích. Klient souhlasí s přenosem informací, které jsou obsaženy v Informacích, a s informováním o případných změnách v Informacích výše uvedeným způsobem.

8.1.9 bere na vědomí a souhlasí s tím, že na základě úrovně odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic potřebných pro pochopení souvisejících rizik spojených se službami, které mu mají být poskytnuty dle této Smlouvy, byl **podle pravidel ZPKT** zařazen do zákaznické kategorie uvedené v příloze č. 1 (blíže rovněž viz dokument Informace o zákaznických kategoriích, se kterým byl Zákazník seznámen). Na základě získaných informací od Zákazníka je Obhospodařovatel oprávněn předpokládat, že Zákazník je finančně schopen nést jakékoliv riziko spojené s poskytovanými službami a vymezení poskytovaných služeb odpovídá jeho finančnímu zázemí a investičním cílům;

8.1.10 souhlasí:

- a) s Pravidly provádění pokynů,
- b) s prováděním obchodů mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém za podmínek stanovenými Pravidly provádění pokynů a
- c) se sdružováním pokynů vymezeným a prováděným v souladu s Obchodními podmínkami a Pravidly a je si vědom, že ačkoli je cílem sdružování pokynů dosažení výhodnějších podmínek pro Zákazníka, sdružení tohoto pokynu pro něj může být méně výhodné než jeho samostatné provedení.

8.1.11 byly-li by součástí informací, které se Obhospodařovatel dozví při plnění této Smlouvy, i **osobní údaje fyzických osob**, k jejichž zpracování ze strany Obhospodařovatele dochází, nese Zákazník, jako správce, veškerou odpovědnost za splnění povinností uvedených v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se

zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES, ve znění pozdějších dodatků (dále jen „**Nařízení**“) v oblasti ochrany osobních údajů vůči těmto fyzickým osobám. Zákazník je zejména povinen tyto fyzické osoby informovat v souladu s Nařízením o tom, že osobní údaje budou poskytnuty a zpracovávány Obhospodařovatelem, případně dalšími subjekty ze skupiny Obhospodařovatele nebo jinými zpracovateli, se kterými spolupracuje Obhospodařovatel, a bude-li to nezbytné, získá souhlas těchto fyzických osob se zpracováním osobních údajů, jakož i předáním osobních údajů těchto fyzických osob do třetí země (bude-li to relevantní);

- 8.1.12 bere na vědomí, že Obhospodařovatel neplní jménem Zákazníka žádnou oznamovací či informační povinnost, která by Zákazníkovi mohla vzniknout v důsledku provedení obchodu s Investičním nástrojem podle příslušných právních předpisů, pokud se Smluvní strany nedohodnou v konkrétním případě jinak. V případě, že si je Obhospodařovatel takové povinnosti vědom, upozorní na ni Zákazníka;
- 8.1.13 není oprávněn po dobu smluvního vztahu dle této Smlouvy **disponovat s Majetkem Zákazníka jiným způsobem než za dodržení postupu podle odst. 4.4.1** této Smlouvy;
- 8.1.14 ve smyslu § 1753 Občanského zákoníku bere na vědomí a souhlasí s následujícími ustanoveními Obchodních podmínek: čl. 2.5, čl. 4.1.5, čl. 4.1.11, čl. 4.2, čl. 4.3, čl. 4.4.4, čl. 4.4.5, čl. 5.3, čl. 5.6, čl. 9.3, čl. 9.5, čl. 9.6;
- 8.1.15 v příloze č. 1 **potvrzuje svůj statut z hlediska povinností osob povinných zveřejňovat tuto Smlouvu v registru smluv** dle zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv), ve znění pozdějších předpisů. Zákazník se zavazuje uveřejnit tuto Smlouvu v registru smluv v rozsahu dohodnutém Smluvními stranami při dodržení podmínek zákona o registru smluv.

9. Ochrana důvěrných informací

- 9.1. Veškeré informace, které získá jedna ze Smluvních stran v souvislosti s plněním předmětu této Smlouvy včetně obsahu této Smlouvy samotné, jsou považovány za důvěrné a Smluvní strany se vzájemně zavazují, že žádnou takovou důvěrnou informaci nevyužijí s cílem opatřit sobě nebo jinému prospěch, ani ji neposkytnou a neumožní její poskytnutí žádné třetí osobě. Obě Smluvní strany se dále zavazují, že toto ustanovení budou dodržovat i po skončení účinnosti této Smlouvy z jakéhokoli důvodu. Porušení zde stanovené povinnosti mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací bude mít za následek povinnost nahradit vzniklou škodu. Strany se v konkrétním případě mohou dohodnout na rozsahu a formě sdělení vybraných informací týkajících se smlouvy třetí osobě, zejména pro účely poskytnutí referencí.
- 9.2. Za porušení povinnosti mlčenlivosti dle předchozího odstavce se nepovažuje zpřístupnění některé z důvěrných informací příslušnou Smluvní stranou třetí osobě, děje-li se tak na základě zákonem stanovené povinnosti nebo na základě pravomocného rozhodnutí orgánu státní správy, soudu nebo jiného obdobného orgánu. Obdobně se za porušení povinnosti mlčenlivosti nepovažuje též zpřístupnění některé z důvěrných informací Obhospodařovatelem nebo Zákazníkem třetí osobě, je-li tato třetí osoba vázána ve vztahu k takové poskytnuté informaci zákonem stanovenou povinností mlčenlivosti nebo smluvně převzatou povinností mlčenlivosti, a to nejméně v rozsahu, jak je povinnost mlčenlivosti upravena v této Smlouvě (např. třetí osobě, která vede pro Obhospodařovatele účetnictví, nebo třetí osobě, kterou Obhospodařovatel použil k výkonu činnosti podle této Smlouvy, nebo třetí osobě, která provádí audit). Porušením této povinnosti není ani zpřístupnění důvěrných informací Obhospodařovatelem členům skupiny Generali.

10. Odpovědnost

- 10.1. Obhospodařovatel odpovídá za to, že osoba jím vybraná a zmocněná dle odst. 4.7.2 této Smlouvy bude plně způsobilá ke všem právním jednáním v souvislosti s plněním této Smlouvy dle platných právních předpisů České republiky. Tato osoba bude mít zároveň odpovídající odbornou úroveň nezbytnou k uskutečňování daných pokynů nebo činností v Obhospodařovatelem určeném rozsahu.
- 10.2. Obhospodařovatel neodpovídá za škody způsobené jednáním či opomenutím Zákazníka a dále za škody způsobené okolnostmi vylučujícími odpovědnost. Za takové případy se považují zejména škody způsobené organizátory regulovaného trhu cenných papírů nebo osobami vedoucími evidence cenných papírů.

11. Komunikace Smluvních stran

- 11.1. Při plnění této Smlouvy budou Smluvní strany komunikovat všemi způsoby uvedenými v Obchodních podmínkách. Zákazník souhlasí s tím, že komunikace s Obhospodařovatelem bude probíhat elektronicky a za tím účelem poskytne Obhospodařovateli svůj e-mail. Zákazník zároveň souhlasí se zasláním dalších vyžádaných informací či Zpráv Obhospodařovatelem.
- 11.2. Za Obhospodařovatele a Zákazníka jsou oprávněny jednat osoby uvedené v příloze č. 1 této Smlouvy, a to ve věcech tam uvedených. Smluvní strany jsou oprávněny měnit přílohu č. 1 této Smlouvy jednostranným písemným oznámením doručeným druhé Smluvní straně, přičemž změna přílohy bude účinná dnem doručení písemného oznámení o změně na doručovací adresu druhé Smluvní strany.
- 11.3. V případě poskytování informací a Zpráv Obhospodařovatelem prostřednictvím Internetové adresy nebo e-mailových zpráv na sebe Zákazník bere odpovědnost za veškerá rizika a případné škody spojené se zasláním informací prostřednictvím Internetové adresy nebo e-mailových zpráv.

12. Reporting

- 12.1. Obhospodařovatel poskytuje Zákazníkovi následující Zprávy o vývoji portfolia, zejména:
- **Měsíční zprávy**, do 10. dne následujícího měsíce po ukončení kalendářního měsíce.
Position report: Aktuální stav a tržní hodnota Portfolia k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se zpráva podává.
Summary report + Výpočet odměny: Informace o struktuře Portfolia a jeho výnosnosti.
Transaction Report: Seznam provedených operací s Portfoliem za daný kalendářní měsíc.
 - **Ad hoc report 10 % decrease report – povinná regulatorní náležitost**
 - **Roční zpráva** - Přehled o vývoji výkonnosti Portfolií spolu s vývoji příslušných Benchmarků, informací o cílové strategii Obhospodařovatele při Obhospodařování Portfolia Zákazníka a poobchodní nákladovou transparentností – k dodání do 31.1. následujícího roku.
(Výše uvedené způsoby poskytování informací Zákazníkovi jsou v Obchodních podmínkách definované jako Zprávy).
- 12.2. Zákazník je oprávněn uplatnit písemné námitky k výše uvedeným Zprávám dle příslušných ustanovení Obchodních podmínek.

13. Zánik Smlouvy

- 13.1. Účinnost této Smlouvy zaniká kromě jiných způsobů stanovených zákonem a touto Smlouvou:
- i. písemnou dohodou obou Smluvních stran, nebo
 - ii. písemnou výpovědí kterékoli ze Smluvních stran, a to i bez udání důvodu. Výpověď podaná Obhospodařovatelem nabývá účinnosti ke konci kalendářního měsíce bezprostředně následujícího po měsíci, v němž byla výpověď doručena Zákazníkovi. Výpověď podaná Zákazníkem nabývá účinnosti dnem doručení Obhospodařovateli, není-li ve výpovědi uveden pozdější den účinnosti výpovědi, nebo
 - iii. způsobem ukončení správy cizího majetku stanoveným Občanským zákoníkem.
- 13.2. Před ukončením účinnosti této Smlouvy (nebo nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne ukončení této Smlouvy - jedná-li se o případ okamžitého ukončení smlouvy) je Obhospodařovatel povinen informovat Zákazníka o opatřeních potřebných k tomu, aby se zabránilo vzniku škody bezprostředně hrozící Zákazníkovi nedokončením činnosti dle této Smlouvy.
- 13.3. Obhospodařovatel ode dne ukončení účinnosti Smlouvy nepokračuje v činnosti dle této Smlouvy. Obhospodařovatel je povinen bez zbytečného prodlení ode dne ukončení účinnosti této Smlouvy připravit veškerá vyúčtování, doklady a další záležitosti potřebné k předání Majetku Zákazníka Zákazníkovi a učinit kroky vedoucí k předání Majetku Zákazníka. V rámci nezbytné součinnosti při ukončení této Smlouvy je Zákazník povinen:
- a) v dostatečném předstihu před dnem ukončení této Smlouvy udělit Obhospodařovateli písemný pokyn k předání Majetku Zákazníka a
 - b) učinit veškeré kroky, které jsou nezbytné k převzetí Majetku Zákazníka.
- 13.4. Následující ustanovení této Smlouvy zůstávají v platnosti i po ukončení účinnosti této Smlouvy: čl. 9, odst. 10.2., odst. 13.3. až 13.5. a čl. 15.
- 13.5. Zánikem této Smlouvy nezanikají již existující práva a povinnosti Smluvních stran, která budou vypořádána dle příslušných ustanovení této Smlouvy.
- 13.6. Dnem ukončení této Smlouvy zanikají rovněž všechny plné moci udělené Obhospodařovateli a všechna dispoziční oprávnění poskytnutá Obhospodařovateli v souladu s touto Smlouvou (s výjimkou plných mocí a dispozičních oprávnění nezbytných pro učinění úkonů potřebných k zabránění vzniku škody hrozící nedokončením činností podle této Smlouvy).

14. Změny Smlouvy

Tato Smlouva může být měněna pouze písemnými dodatky podepsanými oběma Smluvními stranami, pokud není v této Smlouvě stanoveno jinak.

15. Rozhodné právo a řešení případných sporů

- 15.1. Práva a povinnosti Smluvních stran se řídí českým právním řádem, zejména příslušnými ustanoveními Občanského zákoníku, ZPKT a ZISIF. Smluvní strany se dohodly, že ustanovení § 1401, § 1415 odst. 1, § 1432 – 1437 a § 1740 odst. 3 věta první Občanského zákoníku se pro účely této Smlouvy, resp. pro jednotlivé činnosti, které zahrnuje investiční služba dle této Smlouvy, nepoužijí. Pokud Zákazník požaduje, aby Obhospodařovatel postupoval i podle jiných právních předpisů (zákon, vyhláška, evropské právní předpisy apod.) než uvedené v této Smlouvě (dále jen „**Jiné právní předpisy**“), Zákazník zašle Obhospodařovateli Jiné právní

předpisy s vyznačenými částmi relevantními pro Obhospodařovatele nebo jen pro Obhospodařovatele relevantní části Jiných právních předpisů, a to v dostatečném předstihu před nabytím jejich účinnosti (v případě, že Jiné právní předpisy mají nabýt okamžitou účinnost po svém schválení, Zákazník je zašle Obhospodařovateli již ve stádiu návrhu a následně schválenou verzí v dostatečném předstihu před nabytím jejich účinnosti) nebo ihned poté, co se Zákazník o Jiných právních předpisech dozví. Zákazník zašle Jiné právní předpisy (v češtině nebo angličtině) písemným oznámením doručeným Obhospodařovateli. Účinnost tohoto oznámení včetně povinnosti dodržovat Jiné právní předpisy nastává dnem jeho doručení na kontaktní adresu Obhospodařovatele (viz odst. 11.1 této Smlouvy). Tyto Jiné právní předpisy pak mají přednost před ostatními právními předpisy aplikovatelnými na smluvní vztah založený touto Smlouvou. V případě, že Obhospodařovatel neobdrží od Zákazníka Jiné předpisy způsobem uvedeným v tomto odstavci, není Obhospodařovatel zavázán Jiné právní předpisy dodržovat.

- 15.2. Smluvní strany se zavazují, že veškeré případné spory, které mezi nimi vzniknou z této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, včetně otázek její platnosti, se pokusí vyřešit smírně. V případě, že se Smluvními stranám nepodaří vyřešit případný spor, bude řešen obecnými soudy České republiky.

16. Částečná neplatnost

V případě, že kterékoli ustanovení této Smlouvy bude neplatné, nicotné, neúčinné, nezákonné či nevynutitelné a lze je oddělit, zůstávají ostatní ustanovení nedotčena, přičemž smluvní strany se zavazují takové ustanovení nahradit ustanovením o obdobném smyslu, a to bez zbytečného odkladu.

17. Závěrečná ustanovení

- 17.1. Tato Smlouva nabývá platnosti dnem jejího podpisu oběma Smluvními stranami a účinnosti dnem jejího uveřejnění v registru smluv. Obchodní podmínky nabývají účinnosti pro Zákazníka dnem podpisu této Smlouvy.
- 17.2. Tato Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou.
- 17.3. Smluvní strany výslovně vylučují jakoukoliv možnost splnění této Smlouvy jiným způsobem než stanoveným v této Smlouvě.
- 17.4. Zákazník není oprávněn převést (postoupit) práva, pohledávky a povinnosti vyplývající z této Smlouvy nebo s ní související ani tuto Smlouvu jako celek nebo částečně na třetí osobu. Dluhy Zákazníka vzniklé na základě a/nebo v souvislosti s touto Smlouvou jsou bez předchozího písemného souhlasu Obhospodařovatele nepřevoditelné ani nijak nepřecházejí na třetí osobu. Smluvní strany se dohodly, že se jakákoli zákonná ustanovení, která umožňují převod a/nebo přechod dluhů Zákazníka vzniklých na základě nebo v souvislosti s touto Smlouvou bez předchozího písemného souhlasu Obhospodařovatele nepoužijí, a to v maximálním rozsahu dovořeném těmito ustanoveními.
- 17.5. Obhospodařovatel je oprávněn svá práva a povinnosti dle této Smlouvy postoupit či převést (a to i formou postoupení Smlouvy) v celém jejím rozsahu nebo zčásti na jinou osobu, s čímž Zákazník podpisem této Smlouvy výslovně souhlasí a pro takový případ rovněž souhlasí s poskytnutím informací vyplývajících z této Smlouvy takové osobě (a to i v době vyjednávání o postoupení této Smlouvy), což nebude považováno za porušení povinnosti mlčenlivosti dle této Smlouvy.
- 17.6. Smluvní strany souhlasí se vzájemným započtením svých pohledávek vyplývajících z této Smlouvy, a to i v případě, že pohledávky nejsou stejného druhu.

17.7. V případě jakéhokoli rozporu, odlišnosti či jiného nesouladu mezi ustanoveními této Smlouvy, Obchodních podmínek a Reklamačního řádu, se použije přednostně ustanovení:

- a) této Smlouvy (tj. těla Smlouvy a jejích příloh a v případě nesrovnalostí mezi Smlouvou a jejími přílohami mají přílohy přednost), a až poté
- b) Obchodních podmínek, a až poté
- c) Reklamačního řádu.

17.8. Tato Smlouva je vyhotovena ve dvou stejnopisech, přičemž každá Smluvní strana obdrží po jednom z nich.

17.9. Nedílnou součástí této Smlouvy jsou:

- i. příloha č. 1) – Kontaktní a oprávněné osoby
- ii. příloha č. 2) – Statut Portfolia

17.10. Smluvní strany prohlašují, že tato Smlouva je projevem jejich pravé a svobodné vůle, že se seznámily s jejím obsahem a bez výhrad s ním souhlasí, na důkaz čehož připojují své podpisy osoby oprávněné Smluvní strany zavazovat.

V dne

V Praze dne 10.3.2020

Za Zákazníka:

Za Obhospodařovatele:

Jan Korseska
místostarosta

Ing. Josef Beneš
předseda představenstva
Generali Investments CEE,
investiční společnost, a.s.

.....

Mgr. Martin Vít
místopředseda představenstva
Generali Investments CEE,
investiční společnost, a.s.

Podpis zástupce Obhospodařovatele, který ověřil totožnost osob podepisujících tuto Smlouvu za Zákazníka:

..... dle dokladů:

Příloha č. 1) Kontaktní a Oprávněné osoby

A) Kontaktní osoby Obhospodařovatele: **Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.**

Chief Portfolio Officer: [redacted]
Portfolio Administration: (cc) [redacted] portadmin.cz@generali.com
(fax)

Korporátní klientela: [redacted]

K poskytování i získávání informací k investiční strategii a výsledkům Portfolia jsou dále oprávněni také: [redacted]

Oprávnění k poskytování informací o stavu Portfolia, informací o výsledcích Portfolia formou reportů, dalších informací dle Smlouvy a přijímání pokynů k Vkladu a Výběru:

[redacted] portadmin.cz@generali.com
[redacted] portadmin.cz@generali.com
[redacted] portadmin.cz@generali.com
[redacted] portadmin.cz@generali.com

B) Kontaktní osoby Zákazníka: **MČ Praha 2** ing. Marie Kostelecká, vedoucí ekonomického odboru +420 236 044 331, marie.kostelecka@praha2.cz

C) Identifikace a oprávněné osoby Zákazníka

Prostřednictvím této přílohy získává Obhospodařovatel od Zákazníka informace požadované příslušnými právními předpisy, zejména Zákonem AML, včetně identifikačních údajů Zákazníka a fyzických osob, které jednají jeho jménem.

Městská část Praha 2

Zařazení Zákazníka dle ZPKT:	Standardní (neprofesionální) investor
Povinnost zveřejnění smlouvy:	ANO
Daňový rezident mimo ČR:	NE
Účel investice:	<input checked="" type="checkbox"/> zhodnocení finančních rezerv či hotovostních přebytků <input type="checkbox"/> jiný:
Zdroj finančních prostředků:	<input type="checkbox"/> příjem z podnikatelské činnosti <input checked="" type="checkbox"/> jiný: <i>finanční rezervy rozpočtu MČ</i>

Informace o Skutečném majiteli právnické osoby ve smyslu ust. § 4 odst. 4 a 5 Zákona AML:

Skutečný majitel, statutární zástupce

Jméno a příjmení	Datum narození	Adresa (trvalý či jiný pobyt)	PEO*
Jana Černochová, starostka	[redacted]	[redacted]	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>

*Politicky exponovaná osoba

Identifikační údaje fyzických osob, které jednají jménem Zákazníka při uzavření této smlouvy

Jan Korseska	RČ / datum narození	[redacted]	Fotokopie OP přiložena**	<input type="checkbox"/>
	místo narození	[redacted]		
	trvalý či jiný pobyt	[redacted]		
	číslo OP nebo pasu	[redacted]	platnost OP	[redacted]
	vydavatel OP	[redacted]	státní občanství	ČR
	datum vydání	[redacted]	Politicky exponovaná osoba	<input checked="" type="checkbox"/>

**Vyplnění osobních údajů lze se souhlasem dané osoby nahradit fotokopii OP či jiného průkazu totožnosti.
Souhlas s pořízením kopie je v takovém případě nutné vyjádřit na kopii průkazu.

**Oprávněné osoby určené Zákazníkem k podávání pokynů k Vkladům a Výběrům z Portfolia:
Pro bezhotovostní převody se použije účet Zákazníka číslo: 9021-2000758339/0800**

[redacted]	Samostatně /-ve dvojici ***			
[redacted]	Jan Korseska			
[redacted]	trvalý či jiný pobyt	[redacted]		
[redacted]	datum narození	[redacted]	Politicky exponovaná osoba	<input checked="" type="checkbox"/>

*** Nehodící se škrtněte.

Příloha č. 2) ke Smlouvě o obhospodařování – Statut Portfolia

Označení Portfolia		Měna Portfolia	CZK
Peněžní účet			
Majetkový účet	Bude založen při zřízení portfolia.		

Čl. I.

Tento Statut Portfolia definuje v souladu s příslušnými články Smlouvy pravidla pro jeho řízení, včetně Investiční politiky zahrnující níže popsanou investiční strategii.

Čl. II.

Investiční limity a závazné lhůty

Obhospodařovatel bude strukturu Portfolia řídit prostřednictvím níže uvedených Investičních nástrojů v mezích limitů, platných pro jednotlivé kategorie (třídy aktiv) ve vztahu k celkovému objemu Portfolia:

Investiční nástroje	Závazné limity	Neutrální expozice

Měnová struktura a podíl otevřených pozic v jednotlivých měnách na celkové hodnotě Portfolia:

- CZK nebo jiné měny se zajištěním měnového rizika bez omezení
- Otevřená pozice v jiných měnách, bez zajištění měnového rizika: není povoleno

Lhůta pro provedení pokynu „Vklad“ či „Výběr“ činí 10 pracovních dnů od přijetí Pokynu.

Čl. III.

Poplatková struktura

V souladu s Podmínkami (čl. 4.3. Podmínek) budou parametry Odměny nastaveny takto:

- Základní poplatek: [REDACTED]
- Progresivní poplatek: [REDACTED]
- Složení Referenčního portfolia (benchmark):

Název	Měna	Hedging měny	Váha
2W REPO sazba CNB – 0,15% p.a. (depositum)	CZK	Ne	100 %

Čl. IV.

Investiční instrumenty a investiční operace

Přímo nebo prostřednictvím adekvátních fondů lze využít v rámci jednotlivých kategorií a definic především tyto Investiční nástroje:

Instrumenty peněžního trhu zahrnující zejména:

- a) hotovost a termínované vklady,
- b) fondy peněžního trhu,
- c) Buy/Sell, Sell/Buy, Repo a Reverzní Repo operace se zbytkovou splatností do 1 roku (365 dní).

V rámci kategorie se vykazují také pohledávky a závazky z nákupů a prodejů Investičních nástrojů (případná záporná hodnota neznamená překročení limitů), tržní hodnota finančních derivátů (případná záporná hodnota zajištění neznamená překročení limitu) a pohledávky za kupóny, dividendami a obdobnými výnosy plynoucími z Investičních nástrojů apod..

Dluhopisové instrumenty zahrnující zejména:

- a) dluhopisy nebo obdobné dluhové cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení alespoň 100 % jejich nominální hodnoty,
- b) dluhopisové fondy,
- c) vkladní listy a komerční papíry,
- d) pokladniční poukázky,
- e) směnky (včetně depozitních směnek), jejichž splnění je zajištěno bankovním směnečným rukojemstvím nebo bankovním avalem,
- f) vklady a vklady potvrzené vkladovým certifikátem, vkladním listem či jiným obdobným dokumentem u bank,
- g) Buy/Sell, Sell/Buy, Repo a Reverzní Repo operace se zbytkovou splatností nad 1 rok (371 dní a více).

Akciové instrumenty zahrnující zejména:

- a) akcie nebo obdobné cenné papíry nesoucí riziko akcií,
- b) akciové fondy.

Směšené fondy jsou do výše uvedených kategorií řazeny s přihlédnutím ke skutečné či limitní struktuře portfolia daného smíšeného fondu.

Pro účely zajištění a efektivního řízení portfolia a jeho rizik lze využívat obvyklé adekvátní nástroje a postupy vč. k tomu určených derivátů.

Výčet Investičních instrumentů v rámci výše uvedených kategorií není úplný. Obhospodařovatel může do Portfolia nakoupit také instrumenty zde výslovně neuvedené. O zařazení konkrétních instrumentů a derivátů do jednotlivých kategorií pro účely výpočtu limitů rozhoduje Obhospodařovatel při respektování pravidel odborné péče, tržních standardů apod.

Měnová struktura vyplývá ze souhrnu hodnot Investičních nástrojů v jednotlivých měnách a otevřených pozic vyplývajících z držených či sjednaných měnových derivátů. Při investování prostřednictvím fondů je pro určení měnové struktury Portfolia rozhodující jejich základní měna.

Rating se hodnotí pouze u přímo držených Dluhopisových instrumentů; pro zařazení do Portfolia jsou přijatelné pouze takové emise, jejichž hodnocení kredibility Obhospodařovatelem odpovídá investičnímu stupni (min. BBB-). Dluhopisové instrumenty neinvestičního stupně (BB+ a horší) mohou být nabývány pouze prostřednictvím fondů v souladu s danou investiční strategií, přičemž u některých Investičních strategií může být jejich podíl na celkovém objemu portfolia významný.

Obhospodařovatel má v případě neočekávaných událostí na finančních trzích právo učinit taková opatření, která budou snižovat možnou ztrátu hodnoty Portfolia. Obhospodařovatel má právo (nikoli povinnost) v kterýkoliv okamžik převést celé Portfolio do Instrumentů peněžního trhu nebo Dluhopisových instrumentů.