

59/29/2014

## Dodatek č. 1/2014

*(dále jen „Dodatek“)*

# **SMLOUVY O OBHOSPODAŘOVÁNÍ INDIVIDUÁLNÍHO PORTFOLIA INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ**

*(dále jen „Smlouva“)*

uzavřené dne 15. 3. 2013 mezi těmito Smluvními stranami:

**STATUTÁRNÍ MĚSTO MOST,**  
se sídlem Radniční 1/2, 434 01 Most 1, IČ 00266094

a

**CONSEQ INVESTMENT MANAGEMENT, A. S.**  
se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05; IČ: 26442671;  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,  
oddíl B, vložka 7153,



I. Smluvní strany se vzájemně dohodly na následujících změnách Smlouvy:

A. V čl. I. DEFINICE POJMŮ odstavce (12), (38) a (53) znějí:

„(12) **„Fond“** je investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.“

„(38) **„Tržní hodnota“** je hodnota stanovená dle tržních zvyklostí s přihlédnutím k pravidlům stanoveným Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech pro oceňování majetku a dluhů investičního fondu. Nelze-li hodnotu Investičního nástroje určit dle předcházející věty nebo nelze-li oprávněně považovat takto zjištěnou hodnotu za odpovídající tržní hodnotu Investičního nástroje, použije Investiční manažer ke stanovení Tržní hodnoty hodnotu, kterou s vynaložením odborné péče sám stanovil podle očekávané prodejní ceny Investičního nástroje a která byla odsouhlasena Klientem.“

„(53) **„Zákon o investičních společnostech a investičních fondech“** je zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.“

B. V čl. XIV ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ odstavec 1 zní:

„(1) Tato Smlouva a vztahy Smluvních stran z ní vyplývající se řídí Zákonem o cenných papírech, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, popřípadě jinými obecně závaznými právními předpisy České republiky.“

C. Znění přílohy č. 1 – Investiční politika se ruší a nahrazuje se novým zněním, které tvoří přílohu č. 1 tohoto Dodatku.

II. Ostatní ustanovení Smlouvy zůstávají podpisem tohoto Dodatku nezměněna.

III. Tento Dodatek nabývá platnosti a účinnosti dnem podpisu Smluvními stranami.

IV. Tento Dodatek je vyhotoven ve dvou stejnopisech, z nichž každá ze Smluvních stran obdrží po jednom.

V. Obě Smluvní strany tímto prohlašují, že si Dodatek pečlivě přečetly a na důkaz souhlasu s jeho obsahem připojují své podpisy.

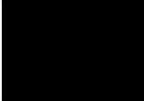
15 -07- 2014

10.7.2014



Statutární město Most

sekce institucionální a privátní klientely  
Conseq Investment Management, a. s.



## Příloha č. 1

# Investiční politika

### I. INVESTIČNÍ CÍL

- (1) Cílem Obhospodařování Portfolia je dosahovat Výkonnosti Portfolia měřené v Základní měně nad úrovní Nástrojů peněžního trhu při zachování přiměřeného stupně finančních rizik.
- (2) Základní měnou Portfolia je CZK.

### II. VÝBĚR INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

- (1) Při Obhospodařování Portfolia je Investiční manažer oprávněn provádět Obchody s těmito Investičními nástroji a dalšími instrumenty:
  - a) depozitní vklady u bank s povolením působit v České republice nebo v Evropské Unii;
  - b) Nástroje peněžního trhu;
  - c) Podílové listy vydané Fondem peněžního trhu;
  - d) Dluhopisy;
  - e) Podílové listy vydané Dluhopisovým fondem;
  - f) Podílové listy vydané Smíšeným fondem;
  - g) Akcie obchodované na Burze cenných papírů Praha;
  - h) Podílové listy vydané Akciovým fondem;
  - i) Ostatní Investiční nástroje neuvedené v tomto odstavci.
- (2) K zajištění Portfolia před rizikem pohybu úrokových sazeb, devizových kurzů nebo před jinými riziky je Investiční manažer oprávněn využívat zajišťovací operace, zejména:
  - a) dohody o budoucí úrokové míře (Forward rate agreements - FRA)
  - b) úrokové swapy (IRS)
  - c) měnové forwardy a měnové swapy
  - d) opce,

a to s důvěryhodnými protistranami a pouze v takovém rozsahu, aby celkový závazek vyplývající z těchto zajišťovacích operací nepřekročil celkovou hodnotu zajišťovaných Investičních nástrojů, jež jsou součástí Portfolia.

### III. INVESTIČNÍ LIMITY

- (1) Při Obhospodařování Portfolia je Investiční manažer povinen dodržovat následující limity:
  - a) Celková Tržní hodnota Investičních nástrojů uvedených pod písm. f), g), h) a i), odst. (1), článku II nesmí překročit 15 % Tržní hodnoty Portfolia.
  - b) Celková Tržní hodnota Investičních nástrojů uvedených pod písm. b) a d), odst. (1), článku II, které nejsou investičního stupně, nesmí překročit 25 % Tržní hodnoty Portfolia. Za investiční nástroje investičního stupně se považují Investiční nástroje, které jsou vydány Emitentem, jehož schopnost či schopnost osoby, jež Emitenta přímo či nepřímo ovládá nebo v něm přímo či nepřímo vykonává rozhodující vliv, dostát dlouhodobým závazkům je mezinárodní ratingovou agenturou Standard&Poor's nebo Moody's či dle klasifikace Investičního manažera aktuálně hodnocena ratingovým stupněm BBB-/Baa3/B1- nebo lepším, nebo které jsou zajištěny třetí osobou, jejíž schopnost dostát dlouhodobým závazkům je mezinárodní ratingovou agenturou Standard&Poor's nebo Moody's či dle klasifikace Investičního manažera aktuálně hodnocena ratingovým stupněm BBB-/Baa3/B1- nebo lepším. Zajištěním se myslí jakýkoliv závazek třetí osoby, který majiteli umožní požadovat splnění závazku plynoucího z cenného papíru po této třetí osobě v případě, že Emitent nebude schopen dostát závazkům z cenného papíru.
  - c) Celková Tržní hodnota Investičních nástrojů uvedených v odst. (1), článku II, které jsou denominovány v Cizí měně, nesmí překročit 30 % Tržní hodnoty Portfolia.

