

**DODATEK KE SMLouvĚ O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ**

č. 5

Obchodní firma (název): **Městská část Praha 6**Sídlo: **Čs. armády 23, 160 62 Praha 6**Identifikační číslo: **00 06 37 03**

(dále jen „Klient“)

a

Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

Název a adresa organizační složky: úsek prodej produktů finančních trhů, Správa aktiv, Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00 (dále jen „Banka“)

uzavírají tento dodatek ke  
Smlouvě o obhospodařování cenných papírů (dále jen „Smlouva“)  
uzavřené dne 21.9.2007, č. 982/2007/EO:

1. Původní znění Přílohy č.1 Smlouvy, odst. E.Investiční strategie, ve znění Dodatku č.4 ze dne 18.8.2011 se ruší a nahrazuje se tímto textem:

**E. Investiční strategie a limity**

Cílem investování je dosahování kombinace kapitálových výnosů a úrokových příjmů z Majetku. Základní měnou je česká koruna (CZK).

**1. Povolené investiční nástroje a operace na portfoliu:**

- a) Pokladniční poukázky vydané Ministerstvem financí České republiky nebo Českou národní bankou;
- b) Dluhopisy (vyjma strukturovaných a podřízených), které jsou veřejně obchodovatelné;
- c) Akcie přijaté k obchodování na některém z regulovaných trhů zemí OECD, v případě akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha, a.s. pouze akcie přijaté k obchodování v Systému pro podporu trhu akcií a dluhopisů (SPAD);
- d) Depozitní vklady u bank;
- e) Buy/sell a repo operace s podkladovými investičními nástroji uvedenými v bodech 1a), b), c).

**2. Investiční limity pro jednotlivé kategorie investičních nástrojů a operací:**

- a) Investiční nástroje uvedené v bodě 1a) a státní dluhopisy, které vydala nebo za ně převzala záruku Česká republika, mohou tvořit v tržní hodnotě minimálně 70% a maximálně 100% objemu Majetku portfolia.
- b) Korporátní a bankovní dluhopisy jsou povoleny pouze v případě, že jsou vydány emitentem, který má přidělený rating alespoň jednou z hlavních ratingových agentur (Moody's, Standard&Poor's, Fitch). Přidělený rating emitenta může být maximálně o tři stupně nižší než aktuální rating České republiky, ne však horší než „A3“ v případě Moody's, resp. „A-“ v případě Standard & Poor's a Fitch. Korporátní a bankovní dluhopisy mohou tvořit v tržní hodnotě maximálně 20% objemu Majetku. Maximální tržní objem dluhopisů vydaných jedním emitentem může v tomto případě tvořit maximálně 2% objemu Majetku.
- c) Celkový tržní objem akcií definovaných v bodě 1c) může tvořit maximálně 5% objemu Majetku. Maximální tržní objem akcií vydaných jedním emitentem může tvořit maximálně 2% objemu Majetku.
- d) Depozitní vklady mohou být realizovány pouze u bank, které mají přidělený rating alespoň jednou z hlavních ratingových agentur (Moody's, Standard&Poor's, Fitch). Přidělený rating banky může být maximálně o dva stupně nižší než aktuální rating České republiky, ne však horší než „A3“ v případě Moody's, resp. „A-“ v případě Standard & Poor's a Fitch.
- e) Buy/sell a repo operace mohou být realizovány pouze v případě, že použité zajišťovací investiční nástroje (kolaterál) splňují investiční limity definované v odst. 2 a 3. Podíl objemu finančních prostředků, za které je

realizována první část buy/sell operace nebo repo obchodu, a tržní hodnoty kolaterálu v den uzavření obchodu, může dosahovat hodnoty maximálně 0,9 (tzn. tzv. „haircut“ je minimálně 10%). V případě opakování buy/sell operace nebo repo obchodu musí dojít před vypořádáním následně transakce k fyzickému vypořádání peněz a kolaterálu transakce předchozí. Informace o protistraně, se kterou byla buy/sell nebo repo operace uzavřena, je součástí pravidelných měsíčních zpráv o portfoliu.

f) Struktura Majetku v %:

neutrální alokace		investiční limity			
úroková složka	akcie	úroková složka		akcie	
		min.	max.	min.	max.
100	0	95	100	0	5

g) Za překročení objemových limitů uvedených v bodech 2a) a 2b) se nepovažuje takové překročení, které je způsobeno držením dluhových cenných papírů, které jsou součástí portfolia ke dni podpisu tohoto Dodatku č.5. Jedná se o dluhopisy:

- ISIN XS0350806351 E.ON International Var/2013 se splatností 12.3.2013 v nominálním objemu 30 mil. Kč;
- ISIN FR0010609214 Danone Var/2013 se splatností 22.4.2013 v nominálním objemu 20 mil. Kč;
- ISIN XS0210776315 Goldman Sachs Var/2013 se splatností 31.1.2013 v nominálním objemu 10 mil. Kč.

Uvedená výjimka se vztahuje pouze na překročení objemových limitů. Při snížení ratingu emitenta pod stanovený limit se postupuje standardně dle ustanovení bodu 3d).

### 3. Časové omezení investic:

- Horní hranice průměrné délky úrokové složky je stanovena na 4 roky.
- Buy/sell a repo operace mohou být uzavírány se splatností maximálně 3 měsíce.
- Limity investování mohou krátkodobě překročit stanovené úrovně v následujících případech:
  - vložení nových aktiv do portfolia;
  - čerpání aktiv z portfolia;
  - náhlého pohybu tržních cen;
  - změny investičních limitů;
  - změny ratingu emitenta drženého investičního nástroje.
- Struktura Majetku portfolia musí být uvedena do souladu se smluvními limity do 1 měsíce ode dne, kdy došlo k některé skutečnosti uvedené v bodě 3c).

### 4. Zajištění kurzového rizika:

- Do portfolia mohou být nakupovány i investiční nástroje denominované v cizí měně (tzv. cizoměnové).
- Celkový tržní objem cizoměnových investičních nástrojů s nezajištěným kurzovým rizikem může tvořit maximálně 5% objemu Majetku.
- Cizoměnové nástroje překračující limit stanovený v bodě 4b) musí být zajištěny nejméně z 90% své tržní hodnoty proti riziku výkyvu kurzu CZK vůči příslušné cizí měně.

### 5. Benchmarky (etalony):

- Poplatkový etalon (poplatkový benchmark):

**3M PRIBID**

kde 3M PRIBID je oficiální 3-měsíční mezibankovní sazba vyhlášená Českou národní bankou (pro účely výpočtu roční výkonnosti benchmarku aktualizovaná jednou měsíčně vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce s platností pro následující kalendářní měsíc).

- Investiční etalon (investiční benchmark):

**[40%CHL1TR( $\Delta t$ )+60%CHL2TR( $\Delta t$ )] -0,30%**

CHL1TR( $\Delta t$ )= výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 1-3 roky za sledované období (Bloomberg);

CHL2TR( $\Delta t$ )= výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 3-5 let za sledované období (Bloomberg);

$\Delta t = t - t_0$  = sledované období, kde  $t_0$  je počátek a  $t$  je konec sledovaného období.

Ostatní ustanovení Smlouvy se nemění.

Tento dodatek číslo 5 ke Smlouvě je vyhotoven ve dvou stejnopisech. Každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu.

V Praze dne 1. 10. 2012

V Praze dne 17-09-2012

Česká spořitelna, a.s.

Městská část Praha 6

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis:

nty

Údaje pro ověření totožnosti Klienta, resp. osob podepisujících smlouvu za Klienta (podle zákona č. 61/1996 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti):

Jméno a příjmení:

Rodné číslo nebo datum narození:

Pohlaví:

Trvalý nebo jiný pobyt:

Číslo průkazu totožnosti:

Doba platnosti průkazu totožnosti:

Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:  
za Banku ověřil

Potvrzuji, že jsem se seznámil s obsahem a podmínkami Smlouvy a souhlasím s jejími podmínkami.  
Za svůj podpis odpovídám za platnost a správnost uvedených údajů.  
Za Banku ověřil: .....  
Městská část Praha 6

V Praze dne ..... 17-09-2012

-1-