

DODATEK KE SMLouvĚ O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ

č. 8

Obchodní firma (název): **Městská část Praha 6** ←

Sídlo: **Čs. armády 23, 160 52 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: **Správa aktiv pro institucionální klienty, Praha 4, Budějovická 1518/13a,b, PSČ 140 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 pozdějších dodatků, se rozšiřuje o možnost investování do nemovitostních fondů. Současně se upravují některé limity v části 2. Investiční limity pro jednotlivé kategorie investičních nástrojů a operací. Původní znění odst. E se tak 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) Podílové listy podílových fondů dluhopisových a fondů peněžního trhu klasifikovaných dle klasifikace EFAMA (European Fund and Asset Management Association) jako „single currency bond fund“ nebo „single currency money market fund“ v CZK. To se nevztahuje na využití limitu na investiční nástroje v cizí měně. V takovém případě se může jednat o fondy klasifikované jako „bond fund“ nebo „money market fund“;
- d) 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);
- e) Podílové listy akciových podílových fondů klasifikovaných dle klasifikace EFAMA jako „equity fund“;
- f) Depozitní vklady u bank;
- g) Buy/sell a repo operace s podkladovými investičními nástroji uvedenými v bodech 1a), b), c);
- h) Podílové listy nemovitostních fondů.

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 60%** 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 „Baa1“ v případě Moody's, resp. „BBB+“ 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.

Česká spořitelna, a.s.

Dolůeno dne 26.7.2016

- c) Podílové listy fondů peněžního trhu a dluhopisové fondy definované v odst. 1c) mohou tvořit maximálně 20% objemu Majetku.
- d) Celkový tržní objem akcií definovaných v bodě 1d) a podílových listů akciových podílových fondů definovaných v bodě 1e) může tvořit maximálně 5% objemu Majetku.
- e) Maximální tržní objem akcií vydaných jedním emitentem může tvořit maximálně 2% objemu Majetku. Tento limit se nevztahuje na podílové fondy definované v bodě 1e).
- f) Depozitní vklady mohou být realizovány pouze u bank, které mají přidělený rating alespoň jednou z hlavních ratingových agentur (Moody's, Standard&Poor's, Fitch). Rating banky nemůže být horší než „Baa1“ v případě Moody's, resp. „BBB+“ v případě Standard & Poor's a Fitch.
- g) 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 následné 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.
- h) Podílové listy nemovitostních podílových fondů mohou tvořit maximálně 7,5% objemu Majetku.
- i) **Struktura Majetku v %:**

neutrální alokace			Investiční limity					
úroková složka	akcie	nemovitostní fondy	úroková složka		akcie		nemovitostní fondy	
			min.	max.	min.	max.	min.	max.
100	0	0	87,5	100	0	5	0	7,5

3. Časové omezení investic:

- a) Horní hranice průměrné durace úrokové složky je stanovena na 4 roky.
- b) Buy/sell a repo operace mohou být uzavírány se splatností maximálně 3 měsíce.
- c) 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.
- d) 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:

- a) Do portfolia mohou být nakupovány i investiční nástroje denominované v cizí měně (tzv. cizoměnové).
- b) Celkový tržní objem cizoměnových investičních nástrojů s nezajištěným kurzovým rizikem může tvořit maximálně 5% objemu Majetku.
- c) 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):

Investiční etalon (investiční benchmark):

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

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

CHL2TR(Δt)= 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.

2. V návaznosti na aktuální legislativu v oblasti kolektivního investování a úpravy investiční strategie o možnost investic do nemovitostních podílových fondů se upravuje text odst.5 Smlouvy s názvem „Další vklady a výběry“ takto:

„5. Další vklady a výběry. Klient je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn předávat Bance k obhospodařování další peněžní prostředky nebo investiční nástroje, minimální hodnota dalších vkladů je uvedena v Příloze č. 1. Klient je

oprávněn zadávat Bance pokyny k převodu peněžních prostředků z Peněžních účtů a vybírat tak peněžní prostředky z Majetku. Pokyn Klienta k převodu peněžních prostředků musí být učiněn v písemné podobě a musí být podepsán oprávněnou osobou (nebo oprávněnými osobami) Klienta v souladu s podpisovými vzory uvedenými v Příloze č. 2. V případě, že na Peněžních účtech není dostatek peněžních prostředků, Banka vybere investiční nástroje, které prodá, a výnos z prodeje převede na Peněžní účty tak, aby převod peněžních prostředků z Peněžních účtů byl proveden ve lhůtě do 10 pracovních dnů ode dne doručení pokynu Klienta k převodu peněžních prostředků Bance. Lhůta může být prodloužena také v případě, že se Klient a Banka dohodli při naplňování investiční strategie využívat investiční nástroje s nižší likviditou. Jedná se o investiční nástroje, které ze své podstaty či na základě ustanovení ve svém statutu, emisních podmínkách či jiném obdobném dokumentu definujícím vlastnosti tohoto investičního nástroje mají standardní vypořádací dobu delší než 15 pracovních dnů. Dohodnuté investiční nástroje, které mohou mít delší vypořádací dobu, jsou součástí Přílohy č. 1, bod I - Jiná omezení. Klient bere na vědomí, že jakékoliv výběry mohou negativně ovlivnit výnosy z obhospodařování Majetku.*

3. Příloha č.1 Smlouvy se doplňuje o odst. I. Jiná omezení takto:

I. <u>Jiná omezení</u>	Banka a Klient se dohodli, že při naplňování investiční strategie dle bodu E. je Banka oprávněna využívat níže uvedené investiční nástroje, jejichž standardní doba vypořádání může být delší než 15 pracovních dnů: a) podílové listy nemovitostních fondů (lhůta standardního vypořádání je definovaná statutem nemovitostního fondu)
------------------------	--

4. Příloha č.2 Smlouvy, která upravuje podpisové vzory na straně Klienta, se mění takto:

PODPISOVÉ VZORY OSOB OPRÁVNĚNÝCH PODEPISOVAT ZA KLIENTA

	Jméno a příjmení	Oprávnění*)	Podpis
1		S, I	
2	á	S, I	
3		S, I	
4		S, I	

***) OPRÁVNĚNÍ:**

- J - podepisování pokynu k výběru z portfolia jednotlivě;
- S - podepisování pokynu k výběru prostředků z portfolia společně (alespoň dva);
- I - podepisování a vyplnění tzv. investičního dotazníku, který poskytuje potřebné informace o znalostech a zkušenostech pracovníků odpovědných za investování Klienta a o finančním zázemí a investičních cílech Klienta; společně (alespoň dva), přičemž druhou osobou může být také statutární zástupce Klienta.

Ověření podpisů

Údaje pro ověření totožnosti Klienta, resp. osob podepisujících za Klienta:

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:
ověřil:

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:
ověřil:

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:
ověřil:

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:
ověřil:

5. Příloha č.3 Smlouvy „Kontaktní údaje“ se upravuje takto:

Kontaktní údaje

A. Kontaktní údaje Banky:

Název

Ulice

Obec

PSČ

Telefon

Fax

Email

Jméno

Jméno

Telefon

Telefon

E-mail

E-mail

Jméno

Jméno

Telefon

Telefon

E-mail

E-mail

B. Kontaktní údaje Klienta:

Korespondenční adresa:

Název

Ulice

Obec

PSČ

Jméno

E-mail

Zasílání zpráv o portfoliu:

Jméno / e-mail

Telefon

Jméno / e-mail

Telefon

Jméno / e-mail

Telefon

6. Ostatní ustanovení Smlouvy se nemění.

7. Tento Dodatek číslo 8 ke Smlouvě nabývá platnosti a účinnosti podpisem poslední ze smluvních stran. Dodatek č.8 je vyhotoven ve dvou stejnopisech. Každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu.

V Praze dne 13.9.2016
Česká spořitelna, a.s.

V Praze dne 13.09.2016
Klient : Městská část Praha 6

Podpis:
Jméno a příjmení: |
Funkce:

Podpis: /
Jméno a příjmení:
Funkce:

Podpis:
Jméno a příjmení: |
Funkce: |

Údaje pro ověření totožnosti oprávněné osoby Klienta:

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

DOLOŽKA

Potvrzujeme ve smyslu § 43 zákona č. 131/2000 Sb.,
že byly splněny podmínky pro platnost
tohožto jednání.