

DODATEK KE SMLouvĚ O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

č. 9

Obchodní firma (název): **Městská část Praha 6** ←Sídlo: **Cs. 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. V původním znění Přílohy č.1 Smlouvy, odst. E. Investiční strategie a limity, ve znění pozdějších dodatků, se upravuje seznam povolených investičních nástrojů. Současně se upravují některé limity v části 2. Investiční limity pro jednotlivé kategorie investičních nástrojů a operací. Vzhledem k tomu, že od května 2017 přestaly být volně zveřejňovány tržní indexy EFFAS, nahrazuje se benchmark v části 5. Benchmarky (etalony). 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) až e);
- h) Podílové listy nemovitostních fondů a podílové listy fondů tvořených investičními nástroji nezařaditelnými do kategorie, akciových, nemovitostních trhů nebo úrokových nástrojů (dále také „ostatní investice“);
- i) Operace potřebné k zajištění měnového rizika dle odst. 4.

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 0% a maximálně 100% objemu Majetku portfolia. V rámci tohoto limitu je Banka povinna diverzifikovat investiční nástroje tak, aby v případě, že objem investičních nástrojů od jednoho emitenta přesáhne 20% Majetku portfolia, portfolio obsahovalo nejméně 3 (tři) různé emise tohoto emitenta a současně objem jedné emise nepřekročil 50% 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 musí být minimálně investičního stupně, tj. „Baa3“ v případě Moody's, resp. „BBB-“ v případě Standard & Poor's a Fitch. Korporátní a bankovní dluhopisy mohou tvořit v tržní hodnotě maximálně 100% objemu Majetku. Maximální tržní objem dluhopisů vydaných jedním emitentem může v tomto případě tvořit maximálně 20% objemu Majetku, přičemž investice do jedné emise dluhopisu může tvořit maximálně 10% objemu Majetku.
- c) Podílové listy fondů peněžního trhu, dluhopisové fondy definované v odst. 1c), podílové listy akciových fondů definovaných v odst. 1e) a podílové listy fondů definovaných v odst. 1h) mohou souhrnně tvořit maximálně 30% objemu Majetku.
- d) Celkový tržní objem akcií definovaných v bodě 1d) a podílových listů akciových podílových fondů definovaných v bodě 1e) může tvořit maximálně 10% 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 vypovídáním 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.
- h) Podílové listy nemovitostních fondů a podílové listy fondů tvořených investičními nástroji nezařaditelnými do kategorie, akciových, nemovitostních trhů nebo úrokových nástrojů, mohou tvořit maximálně 10% objemu Majetku.
- i) **Struktura Majetku v %:**

Neutrální alokace			Investiční limity					
úroková složka	akcie	ostatní investice	úroková složka		akcie		ostatní investice	
			min.	max.	min.	max.	mln.	max.
100	0	0	80	100	0	10	0	10

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%BCZE13(Δt)+60%BCZE35(Δt)] -0,30%

BCZE13(Δt) = výkonnost indexu Bloomberg domácích státních dluhopisů se splatností 1-3 roky za sledované období (Bloomberg);

BCZE35(Δt) = výkonnost indexu Bloomberg domácích státních dluhopisů 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 9 ke Smlouvě nabývá platnosti a účinnosti podpisem poslední ze smluvních stran. Dodatek č.9 je vyhotoven ve dvou stejnopisech. Každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu.

V Praze dne 7.6.2014

Česká spořitelna, a.s.

V Praze dne 2.6.2014

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
tohoto právního jednání.