**Opis przedmiotu zamówienia**

**Nazwa zamówienia:** Wybór instytucji finansowej zarządzającej portfelem finansowym Akademii Wychowania Fizycznego we Wrocławiu, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

**Przedmiot zamówienia:**

* **Kod CPV: 66120000-7 Inwestycyjne usługi bankowe i usługi powiązane**
* odpłatne świadczenie usługi zarządzania portfelem finansowym, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych Akademii Wychowania Fizycznego we Wrocławiu, (obejmującym obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa oraz jednostki samorządu terytorialnego), polegające na podejmowaniu i realizowaniu decyzji inwestycyjnych na rachunek Zamawiającego, do wysokości określonych środków, zgodnie z ustalonymi z Zamawiającym strategią inwestycyjną oraz określonym poziomem ryzyka;
* wskazanie przez Wykonawcę instytucji finansowej do prowadzenia rachunku maklerskiego.

**Czas trwania zamówienia:** okres 3 lat od dnia zawarcia umowy z 3-miesięcznym terminem wypowiedzenia.

**Szacowana wartość zarządzanego portfela w dniu zawarcia umowy:** 26.000 tys. zł

**Szacowana średnia wartość portfela w okresie trwania umowy:** 18.000 tys. zł

**Zakładana struktura portfela:** 50% - obligacje emitowane przez Skarb państwa

50% - obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego

**Szczegółowy zakres usługi :**

* **zarządzanie portfelem aktywów finansowych**

Przedmiotem usługi jest zarządzanie powierzonymi przez Zamawiającego aktywami, w tym podejmowanie i realizowanie przez Wykonawcę decyzji inwestycyjnych na rachunek Zamawiającego, na podstawie udzielonego Wykonawcy przez Zamawiającego, upoważnienia, w oparciu o uzgodnioną z Zamawiającym strategię inwestycyjną, obejmującą w szczególności:

1. określenie rodzaju instrumentów finansowych,
2. zasady akceptowania przez Zamawiającego zleceń,
3. określenie poziomu ryzyka,
4. zasady reinwestowania przychodów z inwestycji.

Strategia inwestycyjna może ulegać zmianom w trakcie trwania umowy.

Zakres usługi obejmuje również przekazywanie Zamawiającemu miesięcznych raportów z wykonania umowy o zarządzanie aktywami finansowymi, zawierającymi w szczególności:

1. informacje o składzie portfela klienta i wartości poszczególnych aktywów wchodzących w jego skład, według stanu na początek i koniec okresu sprawozdawczego;
2. informacje o łącznej wartości portfela klienta według stanu na początek i na koniec okresu sprawozdawczego;
3. zestawienie zawartych transakcji i dokonanych inwestycji w ramach zarządzania portfelem
4. wskazanie wysokości poszczególnych opłat i prowizji pobranych w danym okresie sprawozdawczym w ramach zarządzania portfelem klienta oraz tytułów, z jakich zostały pobrane;
5. wskazanie odsetek lub innych pożytków z aktywów wchodzących w skład portfela, które w danym okresie sprawozdawczym powiększyły wartość portfela klienta,

a także udzielanie Zamawiającemu informacji o bieżącym stanie portfela, na jego wniosek.

Do wykonywania czynności związanych z usługą zarządzania aktywami Wykonawca wyznaczy pracownika/lub pracowników, posiadających licencję doradcy inwestycyjnego.

Wynagrodzenie za świadczenie usługi pobierane będzie przez Wykonawcę w formie prowizji stałej uzależnionej od wartości zarządzanego portfela oraz prowizji zmiennej uzależnionej od osiągniętych wyników inwestycyjnych.

**Prowizja stała**  liczona będzie jako procent średniej arytmetycznej wartości portfela brutto za wszystkie dni kalendarzowe w danym miesiącu, przez które Portfel był zarządzany.

Opłaty pobierane będą miesięcznie i naliczane w następujący sposób:

opłata miesięczna = średnia wartość portfela brutto \*( (liczba dni w miesiącu / liczba dni w danym Roku) \* stawka roczna.

Prowizja zmienna od osiągniętych wyników inwestycyjnych liczona będzie jako procent od Zysku, gdzie Zysk wyliczany jest w następujący sposób:

Zysk = różnica między Wartością Końcową, a Wartością Referencyjną spełniającą kryterium high-water mark, w przeciwnym razie historyczne maksimum portfela;

Wartość Końcowa - rozumiana jako wartość portfela netto na koniec Okresu Rozliczeniowego uwzględniająca pobrane i należne opłaty za ten okres;

Wartość Referencyjna = (Wartość Początkowa Skorygowana \* (1 + Stopa Referencyjna/ilość okresów w roku));

Wartość Początkowa Skorygowana = Wartość Początkowa portfela skorygowana o dokonane Wpłaty, Wypłaty, i Transfery Aktywów;

Stopa Referencyjna – **Wibor 6m + 0,95%**

Wartość Początkowa = Wartość Portfela Netto na koniec dnia poprzedzającego rozpoczęcie Okresu Rozliczeniowego lub wartość wpłat z pierwszego dnia Okresu Rozliczeniowego, jeśli jest to pierwszy Okres Rozliczeniowy, rozpoczynający się zgodnie z ust. 8 pkt 1 poniżej.

Okres Rozliczeniowy = okres miesiąca kalendarzowego, lub krótszy w przypadku rozpoczęcia lub zakończenia świadczenia usługi w trakcie miesiąca

Opłata od wyników inwestycyjnych pobierana będzie na koniec każdego Okresu Rozliczeniowego

Warunkiem zawarcia umowy na zarządzanie aktywami finansowymi jest podpisanie umowy na prowadzenie rachunku maklerskiego przez wskazaną przez Wykonawcę Instytucję uprawnioną do prowadzenia rachunków maklerskich.