



ALLIANZ INVEST d.o.o.

# DOGOVOR O USKLAĐIVANJU STRATEGIJA ULAGANJA I ODLUKA O ULAGANJU

Dokument izradila:	Iva Benzon, Compliance officer
Datum izrade:	14. prosinca 2022. godine

## Sadržaj

I. OPĆE ODREDBE.....	3
II. DOGOVOR INSTITUCIONALNOG ULAGATELJA (ALLIANZ HRVATSKA d.d.) I UPRAVITELJA IMOVINE (ALLIANZ INVEST d.o.o.) O USKLAĐIVANJU STRATEGIJA ULAGANJA I ODLUKA O ULAGANJU .....	3
III. ZAVRŠNE ODREDBE .....	5

## I. OPĆE ODREDBE

Uprava društva ALLIANZ INVEST d.o.o. (dalje u tekstu: ALLIANZ INVEST d.o.o. ili Društvo) je temeljem pozitivnih propisa, posebice Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakona o tržištu kapitala i Izjave o osnivanju Društva dužna uspostaviti djelotvoran sustav upravljanja, internih kontrola i jasnih provođenja poslovnih procesa između ostaloga i kroz sustav internih akata Društva.

ALLIANZ INVEST d.o.o. donosi ovaj *Dogovor o usklađivanju Strategija ulaganja i Odluka o ulaganju* (dalje u tekstu: *Dogovor*) na temelju *Politike sudjelovanja* od dana 12. prosinca 2022. godine (dalje u tekstu: *Politika sudjelovanja*), *Strategije ulaganja* u svezi s *Politikom sudjelovanja* od dana 12. prosinca 2022. godine (dalje u tekstu: *Strategija ulaganja AZI*) i *Pravilnika o politici sudjelovanja i strategiji ulaganja Allianz Hrvatska d.d.* od dana 21. prosinca 2021. (dalje u tekstu: *Strategija ulaganja AZZG/ AZHR*), u skladu sa *Zakonom o trgovačkim društvima* (NN 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019, 34/2022; dalje u tekstu: *ZTD*), *Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom* (NN 44/2016, 126/2019, 110/2021, 76/2022; dalje u tekstu: *Zakon*), *Zakonom o tržištu kapitala* (NN 65/2018, 17/2020, 83/2021; dalje u tekstu: *ZTK*) i *Pravilnikom o organizacijskim zahtjevima za društva za upravljanje UCITS fondovima* (NN 41/2017, 87/2022; dalje u tekstu: *Pravilnik*).

Sukladno odredbama ZTD-a, društva ALLIANZ HRVATSKA d.d. (dalje u tekstu: *Institucionalni ulagatelj ili AZHR ili Klijent*) i ALLIANZ INVEST d.o.o. (dalje u tekstu: *Upravitelj imovine ili AZI*) u obvezi su javno objaviti kako Upravitelj imovinom usklađuje svoju *Strategiju ulaganja i Odluke o ulaganju* s profilom i trajanjem obveza *Institucionalnog ulagatelja*, što se i provodi ovim dokumentom.

Ovim *Dogovorom* društvo ALLIANZ HRVATSKA d.d. i društvo ALLIANZ INVEST d.o.o. objavljuju:

- kako Upravitelj imovine usklađuje svoju *Strategiju ulaganja i Odluke o ulaganju* s profilom i trajanjem obveza *Institucionalnog ulagatelja*;
- uvažavaju li se pri odlučivanju o ulaganju srednjoročna do dugoročna kretanja društva;
- kako se utječe na društvo i koriste članska prava iz dionice;
- metodu, procjenu vrijednosnih činidaba po toj metodi i o naknadi Upravitelju imovine za poduzimanje tih činidaba;
- kako *Institucionalni ulagatelj* nadgleda dogovoreni promet portfeljem i projicirane troškove prometa portfeljem;
- trajanje dogovora s Upraviteljem imovine.

Sukladno zahtjevima ZTD-a, Društvo će *Dogovor o usklađivanju Strategija ulaganja i Odluka o ulaganju* objaviti na mrežnim stranicama, učiniti ga dostupnim najmanje tri godine te ga najmanje jednom godišnje ažurirati.

## II. DOGOVOR INSTITUCIONALNOG ULAGATELJA (ALLIANZ HRVATSKA d.d.) I UPRAVITELJA IMOVINE (ALLIANZ INVEST d.o.o.) O USKLAĐIVANJU STRATEGIJA ULAGANJA I ODLUKA O ULAGANJU

*Ugovorom o izdvajanju i obavljanju poslova upravljanja portfeljem* od dana 16. ožujka 2015. godine (dalje u tekstu: *Ugovor o upravljanju portfeljem ili Ugovor*) društvo ALLIANZ HRVATSKA d.d. (prije: ALLIANZ ZAGREB d.d.) izvršilo je prijenos poslova upravljanja financijskom imovinom na društvo ALLIANZ INVEST d.o.o., dok je kontrolna funkcija cjelokupnog investicijskog procesa zadržana u okviru organizacijskih jedinica *Institucionalnog ulagatelja*. Upravitelj imovinom upravlja portfeljem u ime i za račun

Institucionalnog ulagatelja, odnosno određenim financijskim instrumentima koje Klijent vodi na svojim računima kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva (dalje u tekstu: SKDD), skrbničkim računima Klijenta koji se vode kod poslovne banke Klijenta, udjelima u investicijskim fondovima koji glase na Klijenta, depozita kod poslovnih banaka koji glase na ime Klijenta te novčanih sredstava na računima Klijenta koji se vode kod poslovne banke Klijenta. Klijent je specijalnim punomoćima u svrhu ispunjenja Ugovora opunomoćio Upravitelja imovine za raspolaganje imovinom koja se nalazi na prethodno navedenim računima skrbi i platnog prometa. Preko navedenih računa vrše se transakcije vezane uz ulaganja, čime je društvo ALLIANZ HRVATSKA d.d. zadržalo kontrolu nad provedenim transakcijama te ima uvid u sve izvršene transakcije u pogledu uplata i isplata u portfelj.

Kontrolna funkcija Institucionalnog ulagatelja provodi se kroz Financijski odbor koji je odgovoran za donošenje strateških alokacijskih odluka u kojima su sadržane osnovne odrednice za upravljanje imovinom u pogledu visine izloženosti pojedine klase imovine, valutne izloženosti i duracije portfelja. Upravitelj imovinom ulaže u ime i za račun Institucionalnog ulagatelja u skladu sa strateškim alokacijskim odlukama i pri tom provodi Strategiju ulaganja usklađenu s profilom i trajanjem obveza uvažavajući pri tom sva interna ograničenja i limite koji proizlaze iz iste, kao i ograničenja koja proizlaze iz relevantnih zakonskih i podzakonskih propisa. Upravitelj imovinom se također obvezao i na poštivanje svih internih akata društva ALLIANZ HRVATSKA d.d. koji reguliraju investicijski proces istoga te djeluje u skladu s njima.

Kontrolne funkcije Institucionalnog ulagatelja nadziru provođenje strateških alokacijskih odluka od strane Upravitelja na dnevnoj bazi te u slučaju kršenja istih ili drugih internih pravila Društva obavještavaju nadležne osobe prema propisanom eskalacijskom procesu.

Nastavno na navedeno, društvo ALLIANZ HRVATSKA d.d. ima uvid u sve transakcije koje Upravitelj imovine obavi u njegovo ime i za njegov račun, na način da se u okviru kontrolnih funkcija Institucionalnog ulagatelja vrši drugi stupanj kontrole i nadzora odrađenih transakcija pri čemu se osigurava:

- da se provode kontinuirane i pravovremene operativne kontrole usklađenosti s odlukama i limitima i postavkama funkcioniranja investicijskog procesa;
- stalni nadzor nad portfeljem, izvršenjem zadanih planova i strategije ulaganja Institucionalnog ulagatelja.

Navedenim pristupom te adekvatnom organizacijom procesa osigurano je da se glavni elementi Strategije ulaganja Institucionalnog ulagatelja provode u skladu s profilom i trajanjem obveza te da oni pridonose srednjoročnim i dugoročnim kretanjima vrijednosti portfelja društva ALLIANZ HRVATSKA d.d.

Naknada Upravitelju imovine određena je *Ugovorom o izdvajanju i obavljanju poslova upravljanja portfeljem* te metodom transfernih cijena, a odnosi se na sveobuhvatno upravljanje portfeljem. Studija o transfernim cijenama izrađena je s ciljem da se utvrde tržišni uvjeti za usluge upravljanja portfeljem te primjenom tih tržišnih uvjeta postigne usklađenost cijena usluge s tržišnim uvjetima i propisima Republike Hrvatske o određivanju cijena u transakcijama između povezanih osoba odnosno društva AZHR i AZI. Na temelju cjelokupne obavljene analize utvrđena je metodologija utvrđivanja naknada koju će Upravitelj imovinom zaračunavati Institucionalnom ulagatelju u svezi s obavljenim uslugama upravljanja portfeljem, a koja je usklađena s tržišnim načelima s aspekta hrvatskih poreznih propisa i smjernica o transfernim cijenama.

Trajanje dogovora s Upraviteljem imovine definirano je na neodređeno vrijeme odnosno do otkaza jedne od ugovornih strana.

### III. ZAVRŠNE ODREDBE

Ovaj *Dogovor o usklađivanju Strategija ulaganja i Odluka o ulaganju* objavit će se na Zajedničkom serveru Društva pod „Interni akti – Poslovanje“ te je dostupan svim radnicima Društva.

Sukladno odredbama ZTD-a, Društvo će najmanje jednom godišnje donijeti i na mrežnim stranicama objaviti *Dogovor* te ga učiniti dostupnim najmanje tri godine.

U Zagrebu, 14. prosinca 2022. godine.



---

Davor Iljaš  
Predsjednik Uprave



---

Ana Cvitan Penezić  
Član Uprave