



ALLIANZ INVEST d.o.o.

STRATEGIJA ULAGANJA
u svezi s Politikom sudjelovanja

Zagreb, prosinac 2022.

INFORMACIJE O DOKUMENTU	
Dokument:	Strategija ulaganja
Verzija:	V.4.0.
Datum usvajanja:	12.12.2022.
Organizacijska jedinica:	Funkcija praćenja usklađenosti
Autori:	Iva Benzon
Vrijedi od:	12.12.2022.

VERZIJE			
Verzija	Datum	Opseg izmjene	Autor(i)
V.1.0.	23.12.2019.	Osnovna verzija Strategije	Ejla Grantverger
V.2.0.	07.07.2020.	Redovna revizija Strategije	Ejla Grantverger
V.3.0.	29.11.2021.	Redovna revizija Strategije	Vedrana Valadžija
V.4.0.	12.12.2022.	Redovna revizija Strategije	Iva Benzon

PODRUČJE PRIMJENE
ALLIANZ INVEST d.o.o.

KLASIFIKACIJA - STUPANJ POVJERLJIVOSTI DOKUMENTA
Interno

Sadržaj

I.	UVOD i OPĆE ODREDBE	4
II.	STRATEGIJA ULAGANJA ZA FONDOVE POD UPRAVLJANJEM DRUŠTVA.....	4
III.	STRATEGIJA ULAGANJA ZA PORTFELJE POD UPRAVLJANJEM DRUŠTVA.....	5
IV.	ZAVRŠNE ODREDBE.....	5

I. UVOD 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.

Izmjenama Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 40/2019) u domaći pravni okvir implementirane su odredbe Direktive (EU) 2017/828 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. svibnja 2017. o izmjeni Direktive 2007/36/EZ radi poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara i jačanja transparentnosti između trgovačkih društava i ulagatelja odnosno veće uključenosti dioničara u korporativno upravljanje te pozitivnih utjecaja na društva u koje se ulaže. Prema navedenoj regulativi, institucionalni ulagatelji i upravitelji imovinom trebali bi biti transparentniji kad je riječ o njihovu pristupu sudjelovanja kao dioničara, trebali bi razvijati i javno objavljujati politiku sudjelovanja ili pojasniti razlog zbog kojeg su odlučili da neće tako postupiti te podnositi godišnje izvješće o načinu provođenja politike sudjelovanja.

Nadalje, u okviru predmetne regulative od strane institucionalnih ulagatelja i upravitelja imovinom očekuje se da putem politike sudjelovanja objavljuju kako uključuju sudjelovanje dioničara u svoju strategiju ulaganja, koje različite aktivnosti sudjelovanja namjeravaju provesti i kako će to učiniti.

Pod definicijom upravitelja imovine uključena su između ostalih i društva za upravljanje kako je definirano zakonom kojim se uređuje poslovanje društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom (dalje: UCITS fondovima).

U odnosu na prethodno navedeno, ALLIANZ INVEST d.o.o. kao obveznik primjene predmetne regulative i društvo za upravljanje koje ulaže u dionice uvrštene na trgovanje na uređenom tržištu u svrhe upravljanja UCITS fondovima i portfeljima klijenata donosi ovu *Strategiju ulaganja* u svezi s Politikom sudjelovanja (dalje u tekstu: *Strategija ulaganja*) na temelju *Zakona 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), *Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom* (NN 44/2016, 126/19, 110/21, 76/22; dalje u tekstu: Zakon), *Zakona o tržištu kapitala* (NN 65/2018, 17/20, 83/21; dalje u tekstu: ZTK) i *Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za društva za upravljanje UCITS fondovima* (NN 41/2017, 87/2022; dalje u tekstu: Pravilnik).

Sukladno zahtjevima ZTD-a, Društvo će ovu *Strategiju ulaganja* objaviti na mrežnim stranicama, najmanje jednom godišnje ju ažurirati te sve objave učiniti dostupnima za razdoblje od najmanje tri godine.

Strategijom ulaganja društvo ALLIANZ INVEST d.o.o. objašnjava kako se ista provodi za ulaganja za fondove i portfelje pod upravljanjem Društva.

II. STRATEGIJA ULAGANJA ZA FONDOVE POD UPRAVLJANJEM DRUŠTVA

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koji osniva društvo za upravljanje i kojim društvo za upravljanje upravlja u svoje ime i za zajednički račun imatelja udjela u toj imovini, u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Prospektom i Pravilima tog fonda.

Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom međusobno se razlikuju po vrstama financijskih instrumenata u koje ulažu, odnosno po omjerima ulaganja u određenu vrstu vrijednosnica ili neku drugu njihovu karakteristiku (tržište, zemlju izdanja, granu industrije...).

Društvo upravlja s tri otvorena investicijska fonda s javnom ponudom: Allianz Short Term Bond, Allianz Portfolio i Allianz Equity.

Strategija ulaganja svakog pojedinog fonda propisana je odgovarajućim Prospektom, dostupnim na mrežnim stranicama Društva, kao osnovnim dokumentom u skladu s čijim odrednicama je Društvo obvezno djelovati pri upravljanju imovinom pojedinog fonda.

III. STRATEGIJA ULAGANJA ZA PORTFELJE POD UPRAVLJANJEM DRUŠTVA

Strategija ulaganja određuje se za svakog klijenta na individualnoj i diskrecijskoj osnovi, u skladu s ovlaštenjem, odnosno nalogom klijenta te sukladno Procjeni primjerenosti klijenta.

Prilikom pružanja usluga upravljanja portfeljem, Društvo uzimajući u obzir prirodu i opseg usluge, procjenjuje jesu li usluga i financijski instrumenti primjereni za klijenta, a posebno jesu li u skladu sa spremnošću klijenta na preuzimanje rizika i njegovom sposobnošću za podnošenje gubitaka, uvažavajući pri tom profil i trajanje obveza klijenta te vodeći se smjernicom pozitivnih doprinosa srednjoročnim i dugoročnim kretanjima vrijednosti njihove imovine.

IV. ZAVRŠNE ODREDBE

Ova Strategija ulaganja objavit će se na Zajedničkom serveru Društva pod „Interni akti – Poslovanje“ te je dostupna svim radnicima Društva.

Stupanjem na snagu ove Strategije prestaje vrijediti *Strategija ulaganja* od dana 29. studenog 2021. godine.

Sukladno odredbama ZTD-a, Društvo će najmanje jednom godišnje donijeti i na mrežnim stranicama objaviti Strategiju ulaganja te ju učiniti dostupnom najmanje tri godine.

U Zagrebu, 12. prosinca 2022. godine.



Davor Iljaš
Predsjednik Uprave



Ana Cvitan Penezić
Član Uprave