

## SAŽETAK POLITIKE UPRAVLJANJA SUKOBOM INTERESA I OSOBNE TRANSAKCIJE

### UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA

ALLIANZ INVEST d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) organizira poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru, odnosno poduzima sve razumne korake kako ne bi tijekom pružanja usluga i obavljanja aktivnosti u pitanje došli interesi Fondova pod upravljanjem Društva (dalje u tekstu: Fondova) i ulagatelja. Također, Društvo poduzima sve razumne korake kako bi prepoznalo, upravljalo, pratilo i spriječilo ili objavilo sukob interesa te je uspostavilo odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima Fondova i ulagatelja. Društvo provodi te redovito ažurira i nadzire učinkovite politike upravljanja sukobima interesa.

Kod prepoznavanja vrsta sukoba interesa do kojih može doći prilikom obavljanja djelatnosti Društva, a koji mogu naštetiti interesima Fondova, Društvo uzima u obzir nalaze li se ono, relevantna osoba ili osoba koja je posredno ili neposredno povezana s Društvom putem kontrole, u sklopu obavljanja djelatnosti Društva ili iz drugih razloga, u situaciji da:

- bi mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu Fondova,
- imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun Fondova, a koji se razlikuju od interesa Fondova,
- imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima trećoj osobi na štetu interesa Fondova,
- obavljaju isti posao za Fondove kao i za druge osobe koji nisu Fondovi,
- primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom Fondova, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena naknada za tu uslugu.

Društvo će prilikom utvrđivanja vrsta sukoba interesa uzeti u obzir:

- interese Društva uključujući one koji proizlaze iz njegovog pripadanja Allianz Grupi (dalje u tekstu: Grupa) ili obavljanja djelatnosti Društva i obveze Društva prema Fondovima,
- interese dvaju ili više UCITS Fondova kojima upravlja.

Društvo je propisalo, primjenjuje i redovito ažurira učinkovitu politiku upravljanja sukobom interesa. Politika upravljanja sukobom interesa primjerena je veličini i organizacijskom ustroju Društva, kao i vrsti, opsegu i složenosti djelatnosti koje Društvo obavlja.

Politika upravljanja sukoba interesa sadržava:

- okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu Fondova a vezano za djelatnost upravljanja UCITS fondom,
- procedure kojih se Društvo mora pridržavati i mjere koje mora primjenjivati za upravljanje sukobom interesa.

Društvo čuva i redovito ažurira podatke o poslovima koje je obavilo u sklopu djelatnosti upravljanja Fondovima ili koji su obavljani za račun Društva, a u kojima se pojavio ili se može pojaviti sukob interesa koji može imati štetne posljedice za interese jednog ili više UCITS Fondova.

U slučajevima kada usvojene politike, procedure i mjere za upravljanje sukobom interesa nisu dovoljne da bi se u razumnoj mjeri spriječila šteta koja bi mogla nastati za Fond ili ulagatelje, zaposlenici Društva zaduženi za praćenje usklađenosti s relevantnim propisima bez odgode obavještavaju Upravu Društva s ciljem donošenja odluke kojom se osigurava postupanje u najboljem interesu Fonda i ulagatelja. U navedenom slučaju Društvo obavještava ulagatelje i obrazlaže svoju odluku.

### OSOBNE TRANSAKCIJE

Osobe koje u okviru obavljanja svojih djelatnosti u Društvu dolaze u doticaj s povjerljivim, cjenovno osjetljivim kao i povlaštenim informacijama su radnici Društva, uključujući i članove Uprave.

Pravila trgovanja za osobni račun (PAD's - Personal Account Dealings) su pravila Društva kojih se trebaju pridržavati sve relevantne osobe kako ne bi zlorabile korištenje povlaštenih informacija i kako bi se zaštitile prilikom korištenja takvih informacija.

Transakcije za vlastiti račun su:

- trgovanje za vlastiti račun, a što podrazumijeva sve transakcije relevantnih osoba za njihov osobni račun ili one koje su od značajnog interesa za relevantnu osobu jer joj izravno ili neizravno mogu donijeti financijsku korist,
- transakcije u ime i za račun trećih osoba koje su u neposrednoj nadležnosti relevantne osobe na način da relevantne osobe radi postojećeg ili budućeg poslovnog odnosa mogu utjecati na donošenje odluke Društva za račun treće osobe u čiju korist provodi transakciju,
- transakcije u ime i za račun ili u korist usko povezanih osoba. Pod usko povezanim osobama smatraju se sve osobe na koje zaposlenik može utjecati te od kojih se može očekivati da će se savjetovati sa zaposlenikom u odnosu na ulaganje vlastite imovine ili čija prava u svezi ulaganja zaposlenik može koristiti.

Svako ulaganje u interesu Društva ima prednost pred privatnim ulaganjima bilo koje vrste.

Privatne transakcije s financijskim instrumentima moraju, bez iznimke, biti usklađene na sljedeći način:

- privatne transakcije ne smiju biti ni na koji način povezane s aktivnostima ulaganja imovine Fondova ili Društva ili s transakcijama u vezi s individualnim portfeljima,
- zaposlenicima je zabranjeno tijekom radnog vremena izvršavati privatne transakcije koje bi zahtijevale trošenje radnog vremena i energije koje zaposlenik uobičajeno upotrebljava za obavljanje profesionalne dužnosti,
- pravne osobe koje obavljaju delegirane poslove Društva dužne su voditi evidenciju osobnih transakcija relevantnih osoba koje u sklopu obavljanja svojih aktivnosti mogu doći do saznanja o povlaštenim informacijama te su na zahtjev Društva, bez odgode, podatke o osobnim transakcijama dužni dostaviti Društvu.

## ČLANSTVO U ALLIANZ GRUPI

Uprava Društva dužna je, prilikom obavljanja svoje registrirane djelatnosti, obratiti posebnu pozornost na transakcije koje se rade za račun člana Društva i osoba s kojima je član Društva usko povezan ili je s njima u srodstvu kao i na sve okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa koji proizlazi iz strukture i poslovnih aktivnosti drugih članova Grupe. U navedenom slučaju, Društvo neće na bilo koji način pogodovati članu Društva i osobi s kojom je član Društva usko povezan ili je s njim u srodstvu, odnosno pogodovati drugim članovima Grupe.

Prilikom donošenja investicijskih odluka sljedeće situacije bi mogle dovesti do sukoba interesa:

- Član Društva ili s njim povezane osobe imaju interes za investiranjem u određene financijske instrumente,
- Stjecanje udjela u društvima kako bi član Društva ili s njim povezane osobe imale određeni stupanj kontrole u Društvu,
- Investiranje u financijske instrumente čiji je agent izdanja član Društva ili s njim povezane osobe,
- Investiranje u financijske instrumente u slučaju posebnih aranžmana između izdavatelja instrumenata i člana Društva ili s njim povezanih osoba,
- Glasovanje na skupštini Društva kada je isti, djelomično ili u potpunosti, u vlasništvu člana Društva ili s njim povezanih osoba.

Kako bi se izbjegle moguće štetne posljedice za udjelničare Fondova kojima upravlja Društvo u situacijama koje mogu rezultirati sukobom interesa prema članovima Društva ili Grupe, Društvo će se pridržavati sljedećih načela:

- interesi udjelničara Fondova kojima upravlja Društvo bit će stavljeni ispred interesa Društva, članova Društva i Grupe,
- Društvo će održavati potpunu neovisnost od članova Društva i Grupe u svojim investicijskim odlukama i ostvarivanju glasačkih prava,
- svi potencijalni ili stvarni sukobi interesa prema članovima Društva i Grupe biti će dokumentirani i objavljeni Compliance Officer-u.