

**ALLIANZ INVEST D.O.O. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE
INVESTICIJSKIM FONDovima**

**IZVJEŠĆE O IZRAČUNU REGULATORNOG KAPITALA
DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE ZA 2020. GODINU**

Sadržaj

| | |
|--|---|
| Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja..... | 1 |
| Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima..... | 3 |

Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja

Upravi društva Allianz Invest d.o.o.

Ovo izvješće sastavljeno je u skladu s uvjetima „Ugovora o usluzi izrade izvješća izračuna regulatornog kapitala društva za upravljanje za 2020. godinu“ potpisanog između društva PricewaterhouseCoopers d.o.o. i društva Allianz Invest d.o.o. društvo za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) od 24. srpnja 2020. godine, za potrebe Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. („Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala“, „Izvještaj“).

Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za pripremu Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala u skladu s kriterijima navedenima u Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17 i 5/21) („Pravilnik“), koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) („Regulativa“). Odgovornost Uprave uključuje pripremu pravilnog, potpunog i točnog Izvještaja o izračunu kapitala, koji je u skladu s objavljenim revidiranim financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine.

Opsega predmeta angažmana i utvrđivanje kriterija

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja da li je Izvještaj o izračunu kapitala u skladu s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2020. i da li je pripremljen, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Naša odgovornost

Naša je odgovornost izraziti zaključak o Izvještaju o izračunu kapitala na osnovu obavljenog rada.

Naš angažman proveli smo u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 'Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija'. Ovaj standard zahtijeva našu usklađenost s etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje angažmana s izražavanjem uvjerenja kako bismo dobili razumno uvjerenje o tome je li Izvještaj, u svim značajnim odrednicama, pripremljen u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Naša neovisnost i kontrola kvalitete

Ispunili smo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe i koji se temelji na načelima integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja.

Primjenjujemo odredbe Međunarodnog standarda za kontrolu kvalitete 1 i, u skladu s tim, imamo uspostavljen sveobuhvatan sustav kontrole kvalitete, uključujući dokumentirane politike i postupke u vezi s poštivanjem etičkih zahtjeva, profesionalnih standarda i primjenjivih zakonskih i regulatornih zahtjeva.

Sažetak izvršenog rada

U okviru svojeg rada proveli smo, između ostalog, sljedeće postupke:

- Stjecanje razumijevanja o procesima u Društvu koje obuhvaćaju stanja i transakcije koje su uključene u Izvještaj;
- Razumijevanje internih kontrola u procesu pripreme Izvještaja;
- Povezivanje iznosa objavljenih u Izvještaju s poslovnim knjigama Društva;
- Provedbu detaljnog testiranja značajnih iznosa i transakcija objavljenih u Izvještaju, na bazi uzorka;
- Provjeru potpunosti Izvještaja u odnosu na odredbe navedene u Pravilniku;
- Provjeru matematičke točnosti Izvještaja;
- Usklade iznosa objavljenih u Izvještaju s revidiranim financijskim izvještajima;
- Procjenu usklađenosti Društva s minimalnim potrebnim iznosom kapitala propisanim od strane HANFA-e;
- Provjeru prezentacije informacija objavljenih u Izvještaju.

Priroda i opseg naših postupaka utvrđeni su temeljem naše procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo dobili razumno uvjerenje. Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja

Prema našem mišljenju, Izvještaj je usklađen s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2020. te je pripremljen, u svim materijalnim značajkama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Inherentna ograničenja

Temeljem obavljenih i gore opisanih postupaka ovo izvješće jest izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja, te njegova namjena nije, niti ono predstavlja, pravno mišljenje o usklađenosti sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16 i NN 126/19).

Ograničenje upotrebe i distribucije

Ovo neovisno izvješće s izražavanjem uvjerenja smiju koristiti isključivo Uprava, Nadzorni odbor i vlasnici Društva i to isključivo u svrhu usklađenosti Društva sa zahtjevima Regulative te izvještavanja prema HANFA-i. Dajemo dopuštenje da ovo izvješće bude objavljeno na službenim web stranicama Društva kako je to i određeno u Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17 i 5/21) zajedno s Izvještajem o izračunu regulatornog kapitala Društva¹ za 2020. godinu kako bi omogućilo Upravi potvrdu da je pribavila neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja vezano za Izvještaj o izračunu kapitala za 2020. godinu. U najvećoj mjeri dopuštenoj zakonom, ne prihvaćamo i ne preuzimamo odgovornost za naš rad vezan za ovo izvješće ili ovo izvješće prema drugima osim prema Upravi društva Allianz Invest d.o.o., osim u slučajevima gdje smo uvjete izričito dogovorili u pisanom obliku.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 27. travnja 2021.

Siniša Dušić

Siniša Dušić
Član Uprave i ovlašten revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

¹ Uprava društva je odgovorna za objavljivanje informacija na službenim web stranicama Društva i za točnost tih informacija. Opseg našeg posla ne uključuje pregled tih pitanja; prema tome, ne preuzimamo nikakvu odgovornost za bilo kakve izmjene koje bi mogle biti učinjene u Izvještaju o izračunu kapitala na kojem se temelji neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja ili bilo kakve razlike između izvješća koje smo izdali i informacija prikazanih na službenim web stranicama Društva.

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

| Naziv društva za upravljanje: ALLIANZ INVEST d.o.o. | | | |
|---|---|--|---------------|
| OIB društva za upravljanje: 42194170044 | | | |
| Datum: 31.12.2020 | | | |
| Oznaka pozicije | Opis | Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013 | IZNOS (u HRK) |
| Redovni osnovni kapital | | | |
| 1. | Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice | čl. 26. st. 1. t. (a) i (b), čl. 28., | 5.000.000,00 |
| 2. | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | čl. 26. st. 1. t. (c) | -2.083.488,24 |
| 3. | Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve) | čl. 26. st. 1. | 0,00 |
| 4. | Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi | čl. 26. st. 2. | 0,00 |
| 5. | Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja | | 2.916.511,76 |
| 6. | Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37. | 0,00 |
| 7. | Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t.(c), čl. 38. | 0,00 |
| 8. | Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitcima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka | čl. 33. st. 1. t. (a) | 0,00 |
| 9. | Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti | čl. 33. st. 1. t. (b) | 0,00 |
| 10. | Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (e), čl. 41 | 0,00 |
| 11. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (f), čl. 42. | 0,00 |
| 12. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (g), čl. 44. | 0,00 |
| 13. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (h), čl. 43., čl. 45., čl. 46., čl. 49. st. 2. i 3., čl. 79. | 0,00 |
| 14. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društvo za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 43., čl. 45., čl. 47., čl. 48. st. 1. t. (b), čl. 49. st. 1. do 3., čl. 79. | 0,00 |
| 15. | Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, | čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a) | 0,00 |

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

| | | | |
|--------------------------------|--|---|--------------|
| | bez povezanih poreznih obveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st.3.) (negativni iznos) | | |
| 16. | Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos) | čl. 48. st. 1. | 0,00 |
| 17. | od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje | čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 48. st. 1. t. (b) | 0,00 |
| 18. | od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika | čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a) | 0,00 |
| 19. | Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (a) | 0,00 |
| 20. | Predvidivi porezni troškovi povezani sa stawkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (l) | 0,00 |
| 21. | Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (j) | 0,00 |
| 22. | Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.) | | 0,00 |
| 23. | Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.) | | 2.916.511,76 |
| Dodatni osnovni kapital | | | |
| 24. | Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice | čl. 51., | 0,00 |
| | | čl. 52. | 0,00 |
| 25. | od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda | | 0,00 |
| 26. | od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda | | 0,00 |
| 27. | Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.) | | 0,00 |
| 28. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | čl. 52. st. 1. t. (b), čl. 56. t. (a), čl. 57. | 0,00 |
| | | čl. 56. t. (a), | 0,00 |
| 29. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatornog kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 56. t. (b), | 0,00 |
| | | čl. 58. | 0,00 |
| 30. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 56. t. (c), | 0,00 |
| | | čl. 59., čl. 60. i čl. 79. | 0,00 |
| 31. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 56. t. (d), | 0,00 |
| | | čl. 59. i čl. 79. | 0,00 |
| 32. | Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 56. t. (e) | 0,00 |
| 33. | Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.) | | 0,00 |
| 34. | Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.) | | 0,00 |
| 35. | Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.) | | 2.916.511,76 |
| Dopunski kapital | | | |

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

| | | | |
|---|--|---|--------------|
| 36. | Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice | čl. 62. i čl. 63. | 0,00 |
| 37. | Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36) | | 0,00 |
| 38. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos) | čl. 63. t. (b) podtočka i., čl. 66. t. (a), čl. 67. | 0,00 |
| 39. | Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 66. t. (b), čl. 68. | 0,00 |
| 40. | Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79. | 0,00 |
| 41. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 66. t. (d), čl. 69. i čl. 79. | 0,00 |
| 42. | Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.) | | 0,00 |
| 43. | Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.) | | 0,00 |
| Opći troškovi poslovanja društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine | | | |
| 44. | Ukupni rashodi | | 5.108.865,24 |
| 45. | Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos) | | 0,00 |
| 46. | Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos) | | 0,00 |
| 47. | Naknade za trgovanje (negativni iznos) | | 0,00 |
| 48. | Jednokratni rashodi (negativni iznos) | | 0,00 |
| 49. | Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.) | | 5.108.865,24 |
| KAPITALNI ZAHTEVI | | | |
| I. | REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.) | | 2.916.511,76 |
| II. | KAPITALNI ZAHTEJEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine) | | 1.277.216,31 |
| III. | KAPITALNI ZAHTEJEV prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona | | 1.000.000,00 |
| IV. | KAPITALNI ZAHTEJEV prema članku 4. stavku 1. točki a) ovoga Pravilnika | | 0,00 |
| V. | Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala | | 1.639.295,45 |
| VI. | Likvidna sredstva (članak 21.a Zakona) | | 3.726.865,59 |
| VII. | Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava | | 2.449.649,28 |
| Dodatne informacije | | | |
| 50. | Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine) | | 0,00 |
| 51. | Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine) | | 0,00 |
| 52. | Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica | | 0,00 |
| 53. | Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice) | | 0,00 |
| 54. | Neuključena dobit tekuće godine | | 68.300,42 |

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

| | | | |
|-----|--|--|--------------|
| 55. | Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju | | 0,00 |
| 56. | 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna | | 0,00 |
| 57. | Informacije iz članka 437. Uredbe: | | 1.639.295,45 |

Odobrili i potpisali u ime društva Allianz Invest d.o.o.:

Davor Ilijaš



Predsjednik Uprave

Allianz 
ALLIANZ INVEST d.o.o.
Zagreb

Ana Cyitan Penezić



Članica Uprave

Zagreb, 27. travnja 2021.