



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju odredaba članka 8. stavka 1. i članka 15. stavka 1. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), a u vezi s odredbama članka 156. stavka 1. i članka 156.a Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine, br. 19/14, 29/18, 115/18 i 156/23), odlučujući povodom zahtjeva društva Allianz ZB d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 70, OIB: 58384724129, LEI: 549300GMPWLFNKRGM28, zastupanog po predsjedniku uprave Kristijanu Buku i članu uprave Mariu Staroselčiću, za odobrenje ulaganja dobrovoljnih mirovinskih fondova pod upravljanjem navedenog društva u skladu s člankom 156.a Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 23. travnja 2024. godine donijela je sljedeće

RJEŠENJE

Društvu **Allianz ZB d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima**, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 70, OIB: 58384724129, LEI: 549300GMPWLFNKRGM28, izdaje se odobrenje za **ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine dobrovoljnih mirovinskih fondova**:

- AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond,
- AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond,
- AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond,
- AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond,
- AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond,
- Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond,
- AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i
- AZ Treći horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond,

u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 28. ožujka 2024. godine, društvo Allianz ZB d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 70, OIB: 58384724129, (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) zahtjev za izdavanje odobrenje ulaganja u skladu s člankom 156.a Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine, br. 19/14, 29/18, 115/18 i 156/23, dalje: **ZDMF**) za dobrovoljne mirovinske fondove pod upravljanjem Društva, i to za



otvorene dobrovoljne mirovinske fondove AZ Profit i AZ Benefit te zatvorene dobrovoljne mirovinske fondove AZ A1, AZ Dalekovod, AZ HKZP mirovinski fond, AZ Zagreb, Auto Hrvatska, AZ ZABA i AZ Treći horizont (dalje zajedno: **Fondovi**).

Konkretnije, u okviru postavljenog zahtjeva, Društvo je od Hanfe zatražilo odobrenje da, iznimno od trenutnog ograničenja od 35% postavljenog člankom 156. stavkom 1. ZDMF-a¹ i prospektima Fondova, ulaganja u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske budu do 100% neto vrijednosti imovine svakog pojedinog dobrovoljnog mirovinskog fonda.

Zahtjev je osnovan.

Kako je predviđeno odredbama članka 156.a. stavkom 1. točkama a) – c) ZDMF-a, Hanfa može odobriti ovakvu iznimku pod uvjetom da se imovina dobrovoljnog mirovinskog fonda sastoji od barem šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, te pod uvjetom da vrijednost niti jednog pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda. Konačno, u prospektu mora biti jasno istaknuta izjava iz koje je vidljivo da je fond dobio odobrenje u skladu s člankom 156.a ZDMF-a te da države u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca namjerava ulagati više od 35% imovine fonda budu jasno naznačene.

Društvo u obrazloženju svog zahtjeva ističe kako su za svaki pojedini od dobrovoljnih mirovinskih fondova ispunjeni spomenuti uvjeti, uz opasku kako će po odobrenju Hanfe, u prospektima i promidžbenom sadržaju Fondova biti jasno istaknuta izjava iz koje će biti vidljivo da je ishodoeno odobrenje Hanfe sukladno članku 156.a, odnosno sukladno ovom zahtjevu.

Društvo nadalje ističe da iako je status svih država članica Europske Unije, odnosno OECD-a izjednačen, a proces diverzifikacije ulaganja uvođenjem eura kao domaće valute olakšan, činjenica je da se radi o mirovinskim fondovima koji djelatnost obavljaju u Republici Hrvatskoj i čiji su članovi većinom državljani Republike Hrvatske, a što može u određenim tržišnim okolnostima ići više u prilog ulaganju u instrumente kojima je izdavatelj i za koje jamči Republika Hrvatska.

Konačno, navodi se u obrazloženju, uvažavajući strategiju i trenutnu alokaciju, odobrenjem ovog zahtjeva omogućila bi se fleksibilnost i kontinuitet upravljanja imovinom Fondova uz zadržavanje postojećeg profila rizičnosti.

Postupajući po zahtjevu te uvidom u dostavljenu dokumentaciju, utvrđeno je da su ispunjeni svi uvjeti propisani člankom 156.a ZDMF-a, slijedom čega je odlučeno kao u izreci ovog rješenja.

Ovo rješenje objavit će se temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12).

¹Spomenuto ograničenje, propisano člankom 156. stavkom 1. ZDMF-a te sadržano u prospektima Fondova, jest da najviše do 35% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I-992-03/24-01/01
URBROJ: 326-01-40-41-24-2
Zagreb, 23. travnja 2024. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman