

Priopćenje za vlasnike udjela

Društvo za upravljanje Allianz Global Investors GmbH („Društvo za upravljanje“) uz odobrenje banke State Street Bank Luxembourg S.C.A. („Banka skrbnik“) donijelo je odluku koja stupa na snagu 30. rujna 2019. o strukturiranju fondova Allianz Money Market US\$ i CB Geldmarkt Deutschland I kao novčanih fondova s promjenjivom neto vrijednošću imovine („novčani fond s promjenjivim NAV-om“ – VNAV: Variable Net Asset Value) u smislu Uredbe EU-a 2017/1131 o novčanim fondovima.

Slijedom toga načela ulaganja prethodno navedenih fondova izmijenjena su na način opisan u nastavku, no stvarne investicijske aktivnosti menadžera fondova ostaju nepromijenjene:

Allianz Money Market US\$	
Načela ulaganja do 29. rujna 2019.	Načela ulaganja od 30. rujna 2019.
<p>U tu se svrhu imovina fonda ulaže u skladu s načelom razdiobe rizika na sljedeći način:</p> <p>a) Za imovinu fonda smiju se držati depoziti u smislu čl. 4. st. 3. Pravilnika o upravljanju te stjecati instrumenti tržišta novca u smislu čl. 4. st. 1. i 5. te čl. 5. Pravilnika o upravljanju.</p> <p>Instrumenti tržišta novca moraju</p> <ul style="list-style-type: none"> - odstupajući od čl. 4. st. 5. reč. 2. Pravilnika o upravljanju imati jedan od dvaju najviših mogućih kratkoročnih rejtinga barem kod triju priznatih agencija za kreditni rejting, ako ocjene postoje, ili, ako nema vanjskih ocjena, biti ocijenjeni u društvu kao instrumenti tržišta novca s odgovarajućim bonitetom; instrumenti tržišta novca koje izdaje ili za koje jamči središnje, regionalno ili lokalno tijelo ili središnja banka države članice Europske unije, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka mogu se stjecati i ako imaju investicijski rejting barem kod jedne priznate agencije za kreditni rejting ili su, ako nema vanjskih ocjena, ocijenjeni u društvu kao instrumenti tržišta novca s odgovarajućim bonitetom; - u trenutku stjecanja imati preostali rok do dospijea za imovinu koju investira fond od najviše dvije godine, a kamate se moraju prilagoditi u skladu s tržištem u roku od najviše 397 dana prema uvjetima izdavanja. <p>b) Stjecanje instrumenata tržišta novca u smislu slova a) čiji izdavatelji u trenutku stjecanja imaju sjedište u zemlji koja prema klasifikaciji Svjetske banke nije u kategoriji „visok bruto nacionalni dohodak po stanovniku“, tj. nije klasificirana kao „razvijena“ (tzv. <i>emerging market</i>) nije dopušteno.</p> <p>c) Do 10 % imovine fonda smije se uložiti u subjekte za zajednička ulaganja u vrijednosne papire ili subjekte za zajednička ulaganja u smislu čl. 4. st. 2. Pravilnika o upravljanju koji su novčani fondovi ili kratkoročni novčani fondovi u skladu sa smjernicama CESR's Guidelines on a common definition of European money market funds (ref.: CESR/10-049) (smjernice CESR-a o jedinstvenoj definiciji europskih novčanih fondova) ili slični inozemni investicijski fondovi („novčani fondovi“).</p> <p>To mogu biti i široko diversificirani novčani fondovi i novčani fondovi usmjereni na određene skupine izdavatelja i/ili valute. Ovisno o procjeni stanja na tržištu naglasak se može staviti na različite stvari, pri čemu se udio imovine fonda koji se odnosi na novčane fondove i u cijelosti može uložiti u neku od prethodno navedenih kategorija novčanih fondova.</p> <p>Načelno se stječu samo udjeli u novčanim fondovima kojima izravno ili neizravno upravlja samo Društvo za upravljanje ili drugo društvo koje je povezano s Društvom za upravljanje znatnim neposrednim ili posrednim udjelom. Udjeli u drugim fondovima stječu se samo u iznimnim</p>	<p>U tu se svrhu imovina fonda ulaže u skladu s načelom razdiobe rizika na sljedeći način:</p> <p>a) Za imovinu fonda smiju se držati depoziti u smislu čl. 4. st. 4. Pravilnika o upravljanju te stjecati instrumenti tržišta novca u smislu čl. 4. st. 1. Pravilnika o upravljanju.</p> <p>Instrumenti tržišta novca u smislu čl. 4. st. 1. Pravilnika o upravljanju te njihov izdavatelj uvijek moraju u okviru interne analize kreditne kvalitete u skladu s čl. 5. Pravilnika o upravljanju dobiti pozitivnu ocjenu koja odgovara jednom od dvaju najviših mogućih kratkoročnih rejtinga priznate agencije za kreditni rejting. Instrumenti tržišta novca u smislu čl. 4. st. 1. Pravilnika o upravljanju koje izdaje ili za koje jamči središnje, regionalno ili lokalno tijelo ili središnja banka države članice Europske unije, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka mogu se stjecati ako su u okviru interne analize kreditne kvalitete u skladu s čl. 5. Pravilnika o upravljanju također dobili pozitivnu ocjenu koja odgovara investicijskom rejtingu priznate agencije za kreditni rejting.</p> <p>b) Stjecanje instrumenata tržišta novca u smislu slova a) čiji izdavatelji u trenutku stjecanja imaju sjedište u zemlji koja prema klasifikaciji Svjetske banke nije u kategoriji „visok bruto nacionalni dohodak po stanovniku“, tj. nije klasificirana kao „razvijena“ (tzv. <i>emerging market</i>) nije dopušteno.</p> <p>c) Do 10 % imovine fonda smije se uložiti u subjekte za zajednička ulaganja u vrijednosne papire ili subjekte za zajednička ulaganja u smislu čl. 4. st. 3. Pravilnika o upravljanju koji su novčani fondovi ili kratkoročni novčani fondovi u skladu s Uredbom EU-a („novčani fondovi“).</p> <p>To mogu biti i široko diversificirani novčani fondovi i novčani fondovi usmjereni na određene skupine izdavatelja i/ili valute. Ovisno o procjeni stanja na tržištu naglasak se može staviti na različite stvari, pri čemu se udio imovine fonda koji se odnosi na novčane fondove i u cijelosti može uložiti u neku od prethodno navedenih kategorija novčanih fondova.</p> <p>Načelno se stječu samo udjeli u novčanim fondovima kojima izravno ili neizravno upravlja samo Društvo za upravljanje ili drugo društvo koje je povezano s Društvom za upravljanje znatnim neposrednim ili posrednim udjelom. Udjeli u drugim fondovima stječu se samo u iznimnim slučajevima, i to samo ako nijedan od prethodno navedenih fondova ne vodi politiku ulaganja koju uprava fonda u određenom slučaju smatra nužnom.</p>

Allianz Money Market US\$

slučajevima, i to samo ako nijedan od prethodno navedenih fondova ne vodi politiku ulaganja koju uprava fonda u određenom slučaju smatra nužnom.

d) Udio imovine koja glasi na USD ne smije biti manji od 51 % vrijednosti imovine fonda.

Udio imovine i obveza koje ne glase na USD smije biti veći od 5 % vrijednosti imovine fonda samo ako je udio za koji se taj iznos premašuje osiguran derivatima na devizne tečajeve ili valute. Imovina i obveze koje glase na istu valutu ne računavaju se u tu granicu do visine manjeg iznosa. Za financijske instrumente koji ne glase na određenu valutu smatra se da glase na valutu zemlje u kojoj se nalazi sjedište njihova izdavatelja.

Dodatno se u okviru klasa udjela mogu voditi poslovi kojima je, uz utvrđivanje prethodno navedene klasifikacije kao osnove za to poslovanje, moguće osigurati se u velikoj mjeri od određene druge valute.

e) Ponderirano prosječno dospijeće svih dijelova imovine koju investira fond smije iznositi najviše šest mjeseci. Za dijelove imovine s promjenjivim kamatama mjerodavan je datum sljedećeg usklađivanja kamatnih stopa.

f) Ponderirano prosječno trajanje svih dijelova imovine koju investira fond do njihova konačnog dospijeća smije iznositi najviše 12 mjeseci.

g) U okviru gore navedenih ograničenja i uzimajući ta ograničenja u obzir imovina fonda može se, ovisno o procjeni stanja na tržištu, ulagati

- u pojedinačne vrste imovine i/ili
- u pojedinačne sektore i/ili
- u pojedinačne zemlje i/ili
- u imovinu s kraćim odnosno duljim (preostalim) rokom do dospijeća i/ili
- u imovinu izdavatelja/dužnika određenih karaktera (npr. države ili poduzeća)

i to koncentrirano ili sveobuhvatno.

h) Premašivanje granica prethodno opisanih pod slovima c), d), e) i f) dopušteno je ako je ono posljedica promjene vrijednosti dijelova imovine fonda, ostvarivanja prava prvokupa ili izbora ili promjene vrijednosti cijelog fonda npr. pri izdavanju ili povlačenju potvrda o vlasničkom udjelu (tzv. „pasivna povreda granica”). U tim slučajevima valja težiti ponovnom pridržavanju navedenih granica u primjerenom roku.

i) Osim toga Društvo za upravljanje smije u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem (pa tako i u svrhu osiguranja) primjenjivati tehnike i instrumente za fond (u skladu s čl. 8. i sljedećim člancima Pravilnika o upravljanju odnosno objašnjenjima u Prodajnom prospektu u dijelu „Primjena tehnika i instrumenata te posebni rizici povezani s time”) te u skladu s čl. 11. Pravilnika o upravljanju uzimati kratkoročne kredite, a valutni derivati smiju se upotrebljavati samo u svrhu osiguranja.

Fond ni u kojem slučaju ne smije prilikom primjene tehnika i instrumenata odstupati od navedenih ciljeva ulaganja.

Dijelovi imovine čije kretanje vrijednosti neposredno ili posredno proizlazi iz kretanja vrijednosti dionica i sirovina, uključujući tehnike i instrumente, ne smiju se stjecati.

Uprava fonda uložiti će imovinu fonda u instrumente tržišta novca, depozite, vrijednosne papire i druge dopuštene dijelove imovine nakon detaljne analize svih raspoloživih informacija i pomnog razmatranja prilika i rizika. Međutim, kretanje vrijednosti udjela u fondu ostaje ovisno o promjenama tečaja na tržištima. Stoga se ne može zajamčiti ostvarenje ciljeva politike ulaganja.

Za ulagače postoji rizik dobivanja eventualno manjeg iznosa od onog koji su uložili.

Uprava fonda oblikuje strukturu fonda prema vlastitoj procjeni stanja na tržištu i uzimajući u obzir cilj i načela ulaganja, što može dovesti i do potpunog ili djelomičnog preoblikovanja strukture fonda. Takve se prilagodbe stoga po potrebi mogu i češće provoditi.

d) Udio imovine koja glasi na USD ne smije biti manji od 51 % vrijednosti imovine fonda.

Udio imovine i obveza koje ne glase na USD smije biti veći od 5 % vrijednosti imovine fonda samo ako je udio za koji se taj iznos premašuje osiguran derivatima na devizne tečajeve ili valute. Imovina i obveze koje glase na istu valutu ne računavaju se u tu granicu do visine manjeg iznosa. Za financijske instrumente koji ne glase na određenu valutu smatra se da glase na valutu zemlje u kojoj se nalazi sjedište njihova izdavatelja.

Dodatno se u okviru klasa udjela mogu voditi poslovi kojima je, uz utvrđivanje prethodno navedene klasifikacije kao osnove za to poslovanje, moguće osigurati se u velikoj mjeri od određene druge valute.

e) Ponderirano prosječno dospijeće svih dijelova imovine koji se drže za račun imovine fonda ni u jednom trenutku ne smije iznositi više od šest mjeseci. Za dijelove imovine s promjenjivim kamatama mjerodavan je datum sljedećeg usklađivanja kamatnih stopa.

f) Ponderirano prosječno trajanje svih dijelova imovine koji se drže za račun imovine fonda ni u jednom trenutku ne smije do njihova konačnog dospijeća iznositi više od 12 mjeseci. Za izračun ponderiranog prosječnog trajanja primjenjuje se čl. 25. st. 1. podstavci 2. i 3. Uredbe EU-a.

g) U okviru gore navedenih ograničenja i uzimajući ta ograničenja u obzir imovina fonda može se, ovisno o procjeni stanja na tržištu, ulagati

- u pojedinačne vrste imovine i/ili
- u pojedinačne sektore i/ili
- u pojedinačne zemlje i/ili
- u imovinu s kraćim odnosno duljim (preostalim) rokom do dospijeća i/ili
- u imovinu izdavatelja/dužnika određenih karaktera (npr. države ili poduzeća)

h) Premašivanje granica prethodno opisanih pod slovima c), d), e) i f) dopušteno je ako je ono posljedica promjene vrijednosti dijelova imovine fonda, ostvarivanja prava prvokupa ili izbora ili promjene vrijednosti cijelog fonda npr. pri izdavanju ili povlačenju potvrda o vlasničkom udjelu (tzv. „pasivna povreda granica”). U tim slučajevima valja težiti ponovnom pridržavanju navedenih granica u primjerenom roku.

i) Najmanje 7,50 % vrijednosti imovine fonda mora se sastojati od imovine koja dospijeva dnevno, obratnih repo ugovora koje se može raskinuti uz otkazni rok od jednog radnog dana ili gotovine koju se može povući uz otkazni rok od jednog radnog dana.

j) Najmanje 15 % vrijednosti imovine fonda mora se sastojati od imovine koja dospijeva tjedno, obratnih repo ugovora koje se može raskinuti uz otkazni rok od pet radnih dana ili gotovine koju se može povući uz otkazni rok od pet radnih dana. Instrumenti tržišta novca ili udjeli u drugim novčanim fondovima mogu se uključiti u imovinu koja dospijeva tjedno u visini do 7,50 % pod uvjetom da se mogu isplatiti i namiriti u roku od pet radnih dana.

k) Sekuritizacije i komercijalni zapisi osigurani imovinom („asset backed commercial paper” ili „ABCP-ovi”) u smislu čl. 4. st. 2. Pravilnika o upravljanju ne smiju se stjecati.

l) Osim toga Društvo za upravljanje smije u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem (pa tako i u svrhu osiguranja) primjenjivati tehnike i instrumente za fond (u skladu s čl. 8. i sljedećim člancima Pravilnika o upravljanju odnosno objašnjenjima u Prodajnom prospektu u dijelu „Primjena tehnika i instrumenata te posebni rizici povezani s time”). Valutni derivati smiju se upotrebljavati samo u svrhu osiguranja.

m) Sklapanje repo ugovora i obratnih repo ugovora u skladu s čl. 9. i 10. Pravilnika o upravljanju nije dopušteno.

Fond ni u kojem slučaju ne smije prilikom primjene tehnika i instrumenata odstupati od navedenih ciljeva ulaganja.

Dijelovi imovine čije kretanje vrijednosti neposredno ili posredno proizlazi iz kretanja vrijednosti dionica i sirovina,

Allianz Money Market US\$	
	<p>uključujući tehnike i instrumente, ne smiju se stjecati.</p> <p>Uprava fonda uložiti će imovinu fonda u instrumente tržišta novca, depozite, vrijednosne papire i druge dopuštene dijelove imovine nakon detaljne analize svih raspoloživih informacija i pomnog razmatranja prilika i rizika. Međutim, kretanje vrijednosti udjela u fondu ostaje ovisno o promjenama tečaja na tržištima. Stoga se ne može zajamčiti ostvarenje ciljeva politike ulaganja.</p> <p>Za ulagače postoji rizik dobivanja eventualno manjeg iznosa od onog koji su uložili.</p> <p>Uprava fonda oblikuje strukturu fonda prema vlastitoj procjeni stanja na tržištu i uzimajući u obzir cilj i načela ulaganja, što može dovesti i do potpunog ili djelomičnog preoblikovanja strukture fonda. Takve se prilagodbe stoga po potrebi mogu i češće provoditi.</p>

Struktura troškova fondova ostaje nepromijenjena.

Prodajni prospekti datirani 30. rujna 2019. mogu se od datuma stupanja na snagu pogledati odnosno besplatno dobiti u sjedištu Društva za upravljanje u Frankfurtu na Majni, u podružnici Društva za upravljanje u Luksemburgu i u informativnim agencijama u Luksemburgu (State Street Bank Luxembourg S.C.A.) te u zemljama u kojima je dotični fond ovlašten za javnu distribuciju.

rujan 2019.

rujan 2019.

Društvo za upravljanje

Banka skrbnik

Ovaj je dokument prijevod originalnog dokumenta. U slučaju odstupanja ili višeznačnosti u pogledu tumačenja prijevoda mjerodavan je originalni tekst na njemačkom jeziku, pod uvjetom da se time ne krše lokalni zakoni u okviru važećeg pravnog sustava.