



PLATINUM INVEST

PLATINUM Global Opportunity

UCITS fond



PLATINUM INVEST

PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY

DIONIČKI FOND
UCITS fond



PLATINUM INVEST

PROSPEKT

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv na kupnju udjela UCITS fonda Platinum Global Opportunity. U Prospektu su navedene ključne informacije neophodne potencijalnim ulagateljima za donošenje odluke o ulaganju u Fond. Zainteresirani ulagatelji se pozivaju da pomno pročitaju ovaj Prospekt i priložena mu Pravila Fonda, kako bi mogli samostalno procijeniti rizike i obilježja ulaganja.



PLATINUM INVEST

SAŽETAK

Bit prospekta fonda Platinum Global Opportunity (u daljnjem tekstu: Fond) je pružiti Vama - potencijalnim ulagateljima – kvalitetne i potpune informacije kako bi odredili u kojoj mjeri se ciljevi i način poslovanja Fonda poklapaju sa Vašim poslovnim interesima. Iz tog razloga Vas molimo da pomno proučite Prospekt Fonda te da nas u slučaju potrebe dodatnih objašnjenja slobodno kontaktirate.

I. Osnovni podaci:

- 1 Fondom upravlja Platinum Invest d.o.o. - za osnivanje i upravljanje UCITS fondom sa sjedištem u Zagrebu.
- 2 Fond će ulagati sredstva pretežno u dionice tvrtki koje kotiraju na tržištima zemalja EU-e, CEFTA-e, OECD zemalja i tržišta u nastajanju.

II. Fond nudi svim ulagateljima:

- 1 Mogućnost ostvarivanja prinosa sukladno kreatanjima na dioničkim tržištima uz primjeren rizik
- 2 Diverzifikaciju ulaganja odnosno rizika
- 3 Profesionalno upravljanje sredstvima uz niže troškove transakcija
- 4 Stalnu mogućnost unovčivosti uložениh sredstava
- 5 Dostupnost i jednostavnost ulaganja uz detaljne periodičke izvještaje
- 6 Ulaganje na svjetskim i domaćim tržištima putem fonda

III. Struktura ulaganja:

1. Minimalno 70% neto imovine Fonda bit će plasirano u vlasničke vrijednosne papire multinacionalnih kompanija, a koji kotiraju na tržištima zemalja EU-e, CEFTA-e, OECD zemalja i tržišta u nastajanju (Brazil, Rusija, Indija, Kina, Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur, Hong Kong, Republika Hrvatska, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija);
2. Do 30% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire inozemnih izdatelja koje kotiraju u zemljama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e;
3. Do 30% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire koji kotiraju na tržištima sljedećih zemalja: Brazil, Rusija, Indija, Kina, Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur,



PLATINUM INVEST

- Hong Kong, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija;
4. Do 30% neto imovine Fonda u vrijednosne papire čija je cijena temeljena na robi (commodity) a kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima, a izdanim u državama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e kao i drugim zemljama s tržištem kapitala u razvoju (Brazil, Rusija, Indija, Kina, Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur, Hong Kong, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija);
 5. Do 30% neto imovine Fonda u ETF-ove i udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi čija maksimalna naknada za upravljanje ne prelazi iznos naknade za upravljanje Fonda te, uz uvjet da:
 - im je omogućena slobodna distribucija u svim državama EU bez prethodnog odobrenja nadležnih tijela svake od država članica,
 - su registrirani u skladu s pravom EU odnosno države iz koje potječu te da podliježu nadzoru pripadajućih nadzornih javnih tijela,
 - ne ulažu više od 10% vlastite imovine u druge investicijske fondove;
 6. Do 20% neto imovine Fonda u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica EU i OECD-a;
 7. Do 30% neto imovine Fonda u novčane depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Agencija smatra da je istovjetan onome propisanom pravom Europske unije;
 8. Do 10 % neto imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske;
 9. U opcijske i termenske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda.



PLATINUM INVEST

IV. Minimalna vrijednost ulaganja: 50 USD ili 400 HRK

V. Ulazna naknada se ne naplaćuje

VI. Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o periodu ulaganja:

1. Za ulaganje do šest mjeseci izlazna naknada je 3% sredstava koja se povlače iz Fonda
2. Za ulaganje od šest mjeseci do jedne godine naknada iznosi 2% sredstava koja se povlače iz Fonda
3. Za ulaganje od jedne do dvije godine naknada iznosi 1% sredstava koja se povlače iz Fonda
4. Za ulaganje od dvije do tri godine naknada iznosi 0,5% sredstava koja se povlače iz Fonda
5. Za ulaganje duže od tri godine naknada za otkup udjela se ne naplaćuje

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade sukladno odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

Naknada za upravljanje: 3% godišnje

Naknada depozitnoj banci: 0,16% godišnje na neto imovinu Fonda

Društvo za upravljanje: PLATINUM INVEST d.o.o. –za osnivanje i upravljanje UCITS fondom

Sjedište Društva: Gundulićeva 23, 10 000 Zagreb

Depozitar: Raiffeisenbank Austria d.d.

Revizor: LeitnerLeitner REVIZIJA d.o.o.

Internet adresa: www.platinuminvest.hr

telefon: 01/ 400-20-90

telefax: 01/ 400-20-91



PLATINUM INVEST

PLATINUM INVEST d.o.o.
za osnivanje i upravljanje UCITS fondom
Zagreb, Gundulićeva 23
(u daljnjem tekstu: Društvo)

temeljem članka 183. stavak 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Narodne Novine 44/2016 (u daljnjem tekstu: Zakon), Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija) o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenim investicijskim fondom, Klasa: UP/I 451-04/07-05732, Urbroj: 326-113-07-05, Zagreb, od 26. srpnja 2007., temeljem Zaključka Agencije o izmjeni i dopuni prospekta i statuta Platinum Global Opportunity fonda, Klasa: UP/I 972-02/17-01/50, Urbroj: 326-01-440-443-18-14, Zagreb, od 19. veljače 2018. godine, te Odluke uprave Društva o izmjenama Prospekta od 29. studenog 2017. godine, izdalo je dana 26. veljače 2018. godine



PLATINUM INVEST

PROSPEKT

UCITS fonda

**PLATINUM GLOBAL
OPPORTUNITY**



PLATINUM INVEST

SADRŽAJ

1	NASTANAK I POJAM OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA	4
2	PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY – UCITS FOND.....	5
2.1	Osnovni podaci o Fondu	5
2.2	Povijesni prinos fonda.....	6
2.3	Profil tipičnog ulagatelja i pogodnosti Fonda	6
2.4	Ciljevi, strategija i ograničenja ulaganja imovine Fonda.....	7
2.4.1	Tehnike i instrumenti učinkovitog upravljanja portfeljem	8
2.5	Vrijednost ulaganja i početna cijena udjela.....	9
2.6	Izračun vrijednosti imovine fonda.....	9
2.7	Određivanje cijene udjela.....	9
2.8	Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu	10
2.9	Uzimanje ili odobravanje zajma za račun Fonda	11
2.10	Postupci i uvjeti nuđenja udjela u Fondu	11
2.11	Prava iz udjela u Fondu	12
2.12	Obustava izdavanja i otkupa udjela u Fondu	13
2.13	Izveštavanje ulagatelja i javnosti o poslovanju Fonda.....	13
2.14	Korištenje usluga vanjskih konzultanata.....	14
2.15	Tvrtka revizor Fonda.....	15
2.16	Troškovi upravljanja Fondom i naknade.....	15
2.16.1	<i>Ulazna naknada</i>	<i>15</i>
2.16.2	<i>Izlazna naknada</i>	<i>15</i>
2.16.3	<i>Naknada Depozitaru</i>	<i>15</i>
2.16.4	<i>Naknada za upravljanje</i>	<i>16</i>
2.16.5	<i>Ostali dozvoljeni troškovi Fonda</i>	<i>16</i>
2.17	Rizici ulaganja u Fond.....	16
2.18	Likvidacija Fonda.....	21
2.19	Porezni status Fonda.....	22
3	PLATINUM INVEST d.o.o. – ZA OSNIVANJE I UPRAVLJANJE UCITS FONDOM	23
3.1	Pravni oblik Društva.....	23
3.2	Uprava Društva	24
3.3	Ostali fondovi pod upravljanjem Društva	24
3.4	Poslovi Društva delegirani na treće osobe	24
4	DEPOZITAR.....	25
4.1	Podaci o depozitaru	25
4.2	Osnovne djelatnosti.....	25
5	ZAVRŠNE ODREDBE.....	1



PLATINUM INVEST

1 NASTANAK I POJAM OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA

Početak 70-tih godina prošlog stoljeća investicijski fondovi postaju vrlo popularni u svijetu, a posebno u Sjedinjenim Američkim Državama. Od tada pa do danas pojavio se veliki broj fondova koji, neprestano šireći svoju ponudu, omogućuju investitorima zadovoljenje svih njihovih zahtjeva pri investiranju slobodnih novčanih sredstava. U svijetu, investicijski fondovi zauzimaju vrlo značajno mjesto na financijskim tržištima, a i u našoj su zemlji oni važni sudionici na financijskom tržištu, što potvrđuje stalan porast broja fondova kao i imovine pod njihovim upravljanjem. Glavna podjela investicijskih fondova radi se prema njihovoj rizičnosti: od fondova koji ulažu na novčanim tržištima, te su i najmanje rizični, do onih koji ulažu u vlasničke vrijednosne papire. Sukladno tome, razlikuju se i prinosi koji se ostvaruju u njima. Dok sigurniji fondovi nose mali potencijalni prinos, oni rizičniji imaju puno veći potencijalni prinos. Istovremeno, dionički fondovi su zbog svoje diverzifikacije ulaganja sigurniji način investiranja nego ulaganja u pojedine vlasničke vrijednosne papire, te su namijenjeni investitorima s dužim vremenskim horizontom ulaganja.

UCITS fond je prema odredbama Zakona otvoreni investicijski fond s javnom ponudom koji ima za isključivi cilj zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u fondu, u prenosive vrijednosne papire ili u druge oblike likvidne financijske imovine, a koji posluje po načelu razdiobe rizika. Fond osniva i njime upravlja društvo za upravljanje UCITS fondom, a isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire, instrumente tržišta novca, druge UCITS fondove i depozite u kreditnim institucijama. Predmet poslovanja je prikupljanje novčanih sredstava izdavanjem udjela fonda čija se sredstva ulažu uz poštovanje propisanih načela. Nema ograničenja broja udjela, a fond se povećava s porastom broja prodanih udjela. Vrijednost imovine fonda izračunava i utvrđuje društvo za upravljanje za svaki dan idućeg radnog dana na temelju tržišne vrijednosti njegovih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca, udjela u drugim UCITS fondovima i depozita uz odbitak obveza. Pri upravljanju imovinom fonda, društvo za upravljanje nastoji ostvariti primjereni stopu prinosa na ulaganje uz istovremeno uvažavanje ograničenja ulaganja i zahtjeva za sigurnošću i likvidnošću plasmana, koji se posebno utvrđuju i objavljuju ovisno o obilježjima pojedinog UCITS fonda. Ulagateljima je zajamčeno da u svakom trenutku, po uvjetima određenim prospektom i pravilima UCITS fonda, mogu zatražiti isplatu svojih udjela te tako istupiti iz UCITS fonda.



PLATINUM INVEST

2 PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY – UCITS FOND

2.1 Osnovni podaci o Fondu

Platinum Global Opportunity, UCITS fond, (u daljnjem tekstu: Fond) osniva i njime upravlja Društvo isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja u vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Rješenjem Agencije od 20. rujna 2007., Klasa: UP/I 451-04/07-06/22, Urbroj: 326-113-07-7, odobreno je osnivanje Fonda pod imenom Platinum Jugoistočna Europa. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme. Odlukom uprave društva za upravljanje od 16. lipnja 2010. fond mijenja naziv te strukturu ulaganja. Novi naziv fonda je Platinum Global Opportunity. Navedene promjene stupile su na snagu odlukom Uprave, a po primitku rješenja Agencije o izmjeni i dopuni prospekta i statuta. Prema kriteriju izloženosti imovine fonda pojedinim klasama financijske imovine Fond spada u kategoriju dioničkih fondova. Sukladno kodeksu poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima dioničkim fondom može se nazivati samo fond koji je trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

Fond je dana 05. lipnja 2013. godine temeljem Rješenja Agencije o suglasnosti za pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Platinum Cash otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom Platinum Global Opportunity od 29. svibnja 2013., Klasa: UP/I-451-04/13-06/1, Ur. Broj: 326-443-13-4, pripojio fond Platinum Cash pod upravljanjem Društva.

Rješenjem Agencije od 05. srpnja 2013. godine, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Platinum Cash izbrisan je istog dana iz registra investicijskih fondova Republike Hrvatske koji vodi Agencija.



PLATINUM INVEST

2.2 Povijesni prinos fonda

Prinosi Fonda od početka rada po godinama su iznosili kako slijedi:

Datum	Cijena udjela u USD	Ostvareni prinos u tijeku godine
31.12.2017.	16,3910	11,46%
31.12.2016.	14,7063	-4,91%
31.12.2015.	15,4656	0,53%
31.12.2014.	15,3845	12,88%
31.12.2013.	13,6292	15,31%
31.12.2012.	11,8196	7,22%
31.12.2011.	11,0235	-22,20%
31.12.2010.	14,1689	5,51%
11.10.2010.*	12,8370	-
	Cijena udjela u HRK	
31.12.2009.	70,8780	17,34%
31.12.2008.	60,4030	-32,31%
31.12.2007.	89,2410	-10,76%
21.07.2007.	100,0000	-

Napomena: *Prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju nužno indicaciju mogućih prinosa u budućnosti.*

* Dana 11. listopada 2010. na snagu su stupile izmjene prospekta koje su uključivale i izmjenu valute iskazivanja cijene udjela iz HRK u USD.

2.3 Profil tipičnog ulagatelja i pogodnosti Fonda

Ulagatelji mogu biti sve domaće i strane pravne i fizičke osobe koje na to imaju pravo sukladno Zakonu i drugim mjerodavnim propisima. S obzirom na ciljeve, strategiju i ograničenja ulaganja Fonda, Fond je prvenstveno namijenjen svim subjektima s dugoročnim ulagačkim horizontom i većom tolerancijom prema riziku, koji žele iskoristiti mogućnost ostvarivanja viših prinosa koje pružaju dionice. Ulaganje u dioničke UCITS fondove je dugoročno ulaganje, stoga je preporučeno trajanje ulaganja u Fond minimalno 3 godine.

Fond nudi svim svojim ulagateljima:

- Mogućnost ostvarivanja prinosa sukladno kretanjima na dioničkim tržištima uz primjeren rizik;
- Diverzifikaciju ulaganja odnosno rizika;



PLATINUM INVEST

- Profesionalno upravljanje sredstvima uz niže troškove transakcija;
- Stalnu mogućnost unovčivosti uloženi sredstava;
- Dostupnost i jednostavnost ulaganja uz detaljne periodičke izvještaje;
- Ulaganje na svjetskim tržištima putem fonda.

2.4 Ciljevi, strategija i ograničenja ulaganja imovine Fonda

Cilj ulaganja Fonda je postići sigurnost, disperziju rizika, likvidnost, te primjerenu profitabilnost na uloženi kapital ulagatelja u Fond.

Društvo će imovinu Fonda ulagati pretežno u prenosive vrijednosne papire i financijske instrumente domaćih i stranih izdavatelja kojima se trguje na uređenim tržištima financijskih instrumenata. Prilikom ulaganja imovine Fonda u vrijednosne papire, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članaka 254.-260. Zakona, a navedeni ciljevi će se postizati kroz profesionalno upravljanje kapitalom koji će biti uložen prema sljedećim ograničenjima.

1. Minimalno 70% neto imovine Fonda biti će plasirano u vlasničke vrijednosne papire multinacionalnih kompanija a koji kotiraju na tržištima zemalja EU-e, CEFTA-e, OECD zemalja i tržišta u nastajanju (Brazil, Rusija, Indija, Kina, Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur, Hong Kong, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija);
2. Do 30% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire inozemnih izdavatelja koje kotiraju u zemljama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e;
3. Do 30% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire koji kotiraju na tržištima sljedećih zemalja: Brazil, Rusija, Indija, Kina, Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur, Hong Kong, Republika Hrvatska, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija;
4. Do 30% neto imovine Fonda u vrijednosne papire čija je cijena temeljena na robi (commodity) a kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima, a izdanim u državama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e kao i drugim zemljama s tržištem kapitala u razvoju (Brazil, Rusija, Indija, Kina, Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur,



PLATINUM INVEST

- Hong Kong, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija);
5. Do 30% neto imovine Fonda u ETF-ove i udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi čija maksimalna naknada za upravljanje ne prelazi iznos naknade za upravljanje Fonda te, uz uvjet da:
 - im je omogućena slobodna distribucija u svim državama EU bez prethodnog odobrenja nadležnih tijela svake od država članica,
 - su registrirani u skladu s pravom EU odnosno države iz koje potječu te da podliježu nadzoru pripadajućih nadzornih javnih tijela
 - ne ulažu više od 10% vlastite imovine u druge investicijske fondove;
 6. Do 20% neto imovine Fonda u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica EU i OECD-a;
 7. Do 30% neto imovine Fonda u novčane depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Agencija smatra da je istovjetan onome propisanom pravom Europske unije;
 8. Do 10 % neto imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske;
 9. U opcijske i termenske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda.

2.4.1 Tehnike i instrumenti učinkovitog upravljanja portfeljem

Fond će koristiti repo sporazume na način kako su definirane Uredbom EU 2015/2365 Europskog Parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2015. o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira i ponovne uporabe te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012. Ulaganja u repo ugovore Društvo može koristiti u svrhu zaštite od rizika, stvaranje dodatnog kapitala, odnosno prihoda za Fond ili osiguravanja likvidnosti za potrebe otkupa udjela iz Fonda.

U slučajevima kada Fond prima kolateral, kao kolateral bit će prihvaćeni samo prenosivi vrijednosni papiri u koje Fond smije ulagati u skladu sa strategijom ulaganja i u onim količinama, odnosno iznosima koji su u skladu sa ograničenjima ulaganja definiranim u Zakonu i prospektu Fonda. Kao kolateral neće se prihvaćati vrijednosne papire čiji je



PLATINUM INVEST

izdavatelj druga ugovorna strana u transakciji financiranja vrijednosnih papira. Svaki prihod ostvaren od vrijednosnih papira za vrijeme transakcije financiranja vrijednosnih papira Fond je dužan isti dan i u cjelokupnom iznosu doznačiti drugoj ugovornoj strani u transakciji financiranja vrijednosnih papira.

2.5 Vrijednost ulaganja i početna cijena udjela

Početna cijena jednog udjela iznosila je 100 kn. Minimalni početni ulog svakog ulagača u Fond je 50 USD ili 400 kn. Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda se vrše u kunama (po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate/isplate) ili u valuti fonda (USD), a vrijednost ulaganja imovine Fonda iskazuje se u USD.

2.6 Izračun vrijednosti imovine fonda

Ukupnu imovinu Fonda za dan vrednovanja čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine umanjena za obveze. Obveze Fonda mogu biti obveze s osnove: a) ulaganja imovine Fonda, b) izdavanja i otkupa udjela Fonda, c) naknada Društva za upravljanje, d) naknada Depozitaru te e) ostalih obveza za nepodmirene troškove sukladno Zakonu i Prospektu Fonda.

Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan te objavljuje na svojoj internetskoj stranici.

Vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5 milijuna kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi, Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu. Pri utvrđivanju vrijednosti imovine Fonda, koristi se prosječna neto vrijednost imovine Fonda izračunata kao prosječna vrijednost dnevnih neto vrijednosti imovine kroz 3 uzastopna kalendarska mjeseca.

2.7 Određivanje cijene udjela

Cijena jednog udjela dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem udjela od zadnjeg dana za koji je izračunata cijena udjela Fonda. Cijenu udjela izračunava i utvrđuje Društvo. Depozitar je odgovoran za kontrolu izračuna te potvrđuje da su izračun neto vrijednosti imovine Fonda te cijena udjela Fonda obavljani u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, važećim propisima te Prospektom Fonda.

Utvrđena cijena udjela Fonda, izračunata u kunama, preračunava se u valutu u kojoj je Fond denominiran (američki dolar – USD) primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne



PLATINUM INVEST

banke. Nakon utvrđivanja cijene udjela Fonda u valuti denominacije, Društvo objavljuje cijenu udjela Fonda na svojim internetskim stranicama.

2.8 Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu

Ulagatelj koji želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju kojem prilaže presliku osobne iskaznice ili putovnice ukoliko se radi o nerezidentu, a udjel i prava iz udjela stječe upisom u registar Fonda sukladno članku 115. Zakona. Uplatu na račun Fonda moguće je izvršiti na bilo kojem mjestu ovlaštenom za obavljanje poslova platnog prometa. Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priljeva novčane uplate, za priljeve pristigle do 16 sati. Za priljeve pristigle nakon 16 sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan. Zahtjev koji je zaprimljen na neradni dan smatrat će se da je zaprimljen prvi sljedeći radni dan. Kako se cijena udjela Fonda za pojedini dan izračunava sljedećega radnog dana, u trenutku kupnje udjela ulagatelju je nepoznata cijena po kojoj kupuje udjele tj. broj kupljenih udjela u Fondu. Kupnju je moguće obaviti i pomoću trajnog naloga s tekućeg računa, te internet bankarstvom. Broj kupljenih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

Društvo ima pravo odbiti zahtjev za kupnju udjela u sljedećim slučajevima:

- a) ako ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za otkup udjela iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela;
- b) ako bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude ulagatelja nanijela šteta ostalim ulagateljima, izlaganjem Fonda riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda;
- c) ako su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja i sl.);
- d) ako postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju.

U slučaju da ulagatelj želi prodati udjele u Fondu, o tome treba obavijestiti Društvo koje je potom obvezno najkasnije u roku od 7 dana osigurati sredstva i isplatiti ulagatelja po cijeni važećoj na dan podnošenja zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente (popunjeni zahtjev, presliku osobne iskaznice ili putovnice - onaj dokument čiji broj je upisan na zahtjevu za prodaju udjela - i presliku kartice ili ugovora bankovnog računa na koji se sredstva uplaćuju, a koji je upisan u zahtjev za prodaju udjela). Zahtjevi zaprimljeni poslije 14 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Ulagatelji mogu prodavati udjele u fondu tako da ovlaste Društvo da periodično isplaćuje određeni broj udjela ili određenu količinu sredstava na unaprijed određen bankovni račun. Postupak prodaje udjela uključuje plaćanje izlazne naknade, za



PLATINUM INVEST

koju se umanjuje vrijednost iznosa za isplatu. U slučaju da je ulagatelj u više navrata kupovao udjele, prilikom prodaje udjela, udjeli će se prodavati onim redom kako su kupovani (prvi će se prodavati udjeli koji su najprije kupljeni – FIFO metoda) te će se na taj način i obračunavati izlazna naknada.

Ulagatelj ima pravo prenijeti udjele na neku drugu fizičku ili pravnu osobu uz valjanu pravnu osnovu za prijenos udjela uz koju je potrebno priložiti ispunjeni dokument Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima. Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima potpisuju i Prenositelj i Stjecatelj udjela te ga ovjerena od strane javnog bilježnika dostavljaju Društvu. Uz ovjereni Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima potrebno je priložiti fotokopije osobnih iskaznica Prenositelja i Stjecatelja udjela.

Datum prijenosa udjela iz Fonda u neki drugi fond Društva i s jednog na drugog vlasnika smatra se dan upisa stjecatelja u registar udjela, odnosno datumom podnošenja zahtjeva, ako je zahtjev zaprimljen do 14 sati tekućeg radnog dana. Ako je zahtjev zaprimljen iza 14 sati, smatra se da je zaprimljen sljedeći radni dan.

2.9 Uzimanje ili odobravanje zajma za račun Fonda

Društvo za račun Fonda ne može uzimati ili odobriti zajam ili sklapati druge pravne poslove koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, kao ni preuzeti jamstvo ili izdati garanciju.

Imovina Fonda ne može biti založena ili na bilo koji način opterećena, prenesena ili ustupljena u svrhu osiguranja tražbine.

Iznimno od navedenog, Društvo može u svoje ime i za račun Fonda pozajmljivati sredstva isključivo s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu, i to pod uvjetom da novčana sredstva raspoloživa u portfelju Fonda nisu dostatna za tu svrhu, pri čemu, u slučaju takvih pozajmica, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine Fonda prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim učincima jednak zajmu ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca.

2.10 Postupci i uvjeti nuđenja udjela u Fondu

Nuđenje udjela Fonda, pored Društva, mogu obavljati pravne osobe u Republici Hrvatskoj, na temelju ugovora o poslovnoj suradnji i ovlaštenja koje izdaje Društvo, kada im je to dopušteno zakonskim odredbama.

U nuđenju udjela Fonda ovlaštene osobe nastupaju kao prodajni zastupnici Društva na temelju ugovora sklopljenog u pisanom obliku s Društvom.



PLATINUM INVEST

Društvo će obavijestiti Agenciju o svakom sklopljenom ugovoru s prodajnim zastupnikom.

Osobe ovlaštene za nuđenje udjela Fonda dužne su:

1. osigurati ulagateljima dostupnost svih relevantnih dokumenata i podataka, posebice Prospekt, izvještaje, cijene i sl.,
2. pravodobno prosljeđivati zahtjeve za stjecanje udjela,
3. u oglašavanju Fonda koristiti se isključivo Prospektom, izvještajima i promidžbenim sadržajem koji odobri Društvo,
4. ne davati lažne podatke ili podatke koji ulagatelje mogu dovesti u zabludu o stanju Fonda, niti netočne navode o Fondu, njegovim ciljevima ulaganja, povezanim rizicima, cijenama, prinosima ili bilo kojem drugom pitanju ili sadržaju vezanom uz Fond ili ovlašteno društvo za upravljanje, niti davati druge navode koji odstupaju od sadržaja Prospekta ili izvještaja Fonda,
5. odgovarati Društvu za greške ili propuste svojih radnika te svako nepridržavanje Zakona i drugih propisa,
6. upoznati potencijalnog ulagatelja o isplaćenom iznosu provizije na temelju nuđenja udjela Fonda, i to kao postotak ulazne naknade, godišnje naknade za upravljanje ili izlazne naknade,
7. upoznati potencijalnog ulagatelja s okolnošću koje Društvo zastupa te nudi li proizvode samo Društva ili proizvode više društava za upravljanje,
8. u svako doba postupati u skladu sa Zakonom i mjerodavnim propisima.

2.11 Prava iz udjela u Fondu

Prava iz udjela u Fondu koja ostvaruju imatelji udjela u Fondu su:

1. Pravo na obaviještenost (polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji);
2. Pravo na udio u dobiti Fonda;
3. Pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela;
4. Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase Fonda.

Prava iz udjela stječu se upisom u registar udjela koje vodi i za čije je vođenje odgovorno Društvo. Svi udjeli u Fondu daju ulagateljima ista prava. Na temelju ugovora o ulaganju ulagatelj uz udjel stječe položaj suovlaštenika na stvarima, pravima i tražbinama koje pripadaju zajedničkoj zasebnoj imovini Fonda.

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada ulagateljima. Fond neće vršiti isplatu udjela u dobiti imateljima udjela, već će se dobit automatski reinvestirati s ciljem povećanja cijene udjela Fonda. Dobit Fonda je sadržana u cijeni



PLATINUM INVEST

jednog udjela, a ulagatelji realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju udjele u Fondu.

2.12 Obustava izdavanja i otkupa udjela u Fondu

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti ako Društvo i Depozitar smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu ulagatelja ili potencijalnih ulagatelja. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Agenciji.

Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i temeljem naloga Agencije upućenog Društvu i Depozitaru u slučaju da Agencija stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagačima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu.

Za vrijeme trajanja obustave otkupa i izdavanja udjela, Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za otkup ili prodaju udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća otkupna i prodajna cijena, pri čemu se nalogodavci upozoravaju da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Pravilima Fonda.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon što Društvo i Depozitar ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u Zakonom propisanim rokovima. Okolnost obustave otkupa udjela u Fondu, kao i obavijest o naknadnom nastavku poslovanja, Društvo će objaviti na svojim interesnim stranicama te u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

2.13 Izvještavanje ulagatelja i javnosti o poslovanju Fonda

Primjerak Prospekta i Pravila Fonda, ključnih podataka za ulagatelje Fonda, mjesečnih izvještaja, polugodišnjih i revidiranih godišnjih izvještaja, kao i informacije o načinu kupnje, prodaje i prijenosa udjela te dodatne informacije o Fondu svaki potencijalni ulagatelj može dobiti:

- u sjedištu Društva – Platinum Invest d.o.o. , Zagreb, Gundulićeva 23;
- na internet stranicama Društva – www.platinuminvest.hr.

Informacije o cijeni udjela mogu se pronaći na internetskim stranicama Društva. Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska i traje od 1. siječnja do 31. prosinca svake godine.



PLATINUM INVEST

Društvo je dužno izraditi financijske izvještaje o poslovanju Fonda u skladu sa Zakonom i odgovarajućim podzakonskim aktima. Ulagatelji u Fond mogu godišnje i polugodišnje izvještaje na zahtjev dobiti poštom. Potencijalni ulagatelji moći će također dobiti izvještaje na usmeni ili pismeni zahtjev od Društva. Na zahtjev ulagatelja Društvo je dužno dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda.

Društvo je obvezno objaviti:

- Prospekt Fonda koji je odobrila Agencija – u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Pravila Fonda za koje je suglasnost izdao Depozitar, a koja su odobrena od strane Agencije - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Ključne podatke za ulagatelje (KIIDS) koje je odobrila Agencija - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Cijenu udjela u Fondu – svaki dan vrednovanja u kojem je obavljeno izdavanje ili otkup udjela Fonda, a najmanje dva puta mjesečno u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Mjesečni izvještaj o poslovanju Fonda - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva najkasnije do 15. u mjesecu za prethodni mjesec;
- Polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje Fonda i mišljenje nezavisnog ovlaštenog revizora društva - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Eventualno - obavijest o obustavi izdavanja i otkupa udjela Fonda na internetskim stranicama Društva za cijelo vrijeme trajanja obustave te bez odgode u jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cijelom ili pretežitom području RH, kao i države u kojoj se trguje udjelima, te kada je to moguće, na svojim internetskim stranicama Društvo je dužno objaviti svaki pravni i poslovni događaj u vezi s Društvom Fondom, kada se radi o događajima koji bi mogli utjecati na poslovanje Fonda.

2.14 Korištenje usluga vanjskih konzultanata

Društvo će, po potrebi, koristiti usluge vanjskih savjetodavnih društava i savjetnika za ulaganje, o čemu će odmah izvijestiti Agenciju i javnost. Društvo će iz svoje naknade za upravljanje Fondom pokriti sve troškove vezano za usluge vanjskih konzultanata, kao i mogućeg savjetnika.



PLATINUM INVEST

2.15 Tvrtka revizor Fonda

S obzirom na važnost kvalitetno obavljenog posla revizije za ulagatelje u Fond, Uprava Društva povjerila je reviziju poslovanja Fonda tvrtki LeitnerLeitner REVIZIJA d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, OIB: 61199861979, MBS: 080467243.

2.16 Troškovi upravljanja Fondom i naknade

2.16.1 Ulazna naknada

Uplate u Fond ne podliježu naplaćivanju ulazne naknade.

2.16.2 Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o periodu ulaganja:

1. Za ulaganje do šest mjeseci izlazna naknada je 3% sredstava koja se povlače iz Fonda;
2. Za ulaganje od šest mjeseci do jedne godine naknada iznosi 2% sredstava koja se povlače iz Fonda;
3. Za ulaganje od jedne do dvije godine naknada iznosi 1% sredstava koja se povlače iz Fonda;
4. Za ulaganje od dvije do tri godine naknada iznosi 0,5% sredstava koja se povlače iz Fonda;
5. Za ulaganje duže od tri godine naknada za otkup udjela se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade te time, u potpunosti ili djelomično, osloboditi ulagatelje plaćanja izlazne naknade sukladno odredbama Zakona.

Ako je ulagatelj u više navrata kupovao udjele, prilikom prodaje udjela izlazna naknada se za svaki udjel posebno računa na temelju trajanja ulaganja za taj udjel. Izlazna naknada obračunata na isplate udjela iz Fonda, prihod je Društva.

Za Fondove kojima upravlja Društvo, prilikom prelaska iz jednog fonda u drugi fond, neće se naplaćivati izlazna naknada.

U konceptu naplate izlazne naknade, u slučaju prijelaza iz jednog fonda u drugi za vremensko razdoblje ulaganja, uzima se kumulativ vremena od ulaska u prvi fond kojim upravlja Društvo do trenutka potpunog izlaska iz posljednjeg fonda kojim upravlja Društvo.

2.16.3 Naknada Depozitaru

Naknada Depozitaru iznosi 0,16% godišnje na neto imovinu Fonda. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji. Iznos naknade izračunava se svakodnevno,



PLATINUM INVEST

jednostavnim kamatnim računom na temelju ukupne vrijednosti imovine Fonda umanjene za iznos ostalih obveza Fonda. Naknada se isplaćuje Depozitaru jednom mjesečno na temelju fakture.

2.16.4 Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje koju Društvo naplaćuje Fondu iznosi 3% godišnje. Iznos naknade izračunava se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju ukupne vrijednosti imovine Fonda umanjene za iznos ostalih obveza Fonda. Naknada se isplaćuje Društvu jednom mjesečno na temelju fakture.

Društvo može donijeti odluku kojom se ulagateljima odobrava djelomični povrat naknade za upravljanje sukladno odredbama Zakona.

2.16.5 Ostali dozvoljeni troškovi Fonda

Ostali dozvoljeni troškovi koji se mogu izravno plaćati iz imovine Fonda su:

1. naknada i troškovi plativi Depozitaru,
2. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine,
3. troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate prihoda ili dobiti,
4. troškovi godišnje revizije,
5. sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu,
6. porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
7. troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava, te
8. ostali troškovi određeni posebnim zakonima (primjerice troškovi Agencije i/ili drugog nadležnog tijela).

2.17 Rizici ulaganja u Fond

Ulaganja ulagatelja u udjele Fonda izložena su kao i u slučaju ulaganja u ostale financijske instrumente djelovanju niza rizika. Društvo predloženom strukturom ulaganja Fonda želi stvoriti portfelj visokog rizika, uz istovremenu disperziju rizika ulaganjem u različite instrumente na tržištu kapitala, te ostvariti očekivani povrat od ulaganja kroz dulje razdoblje.



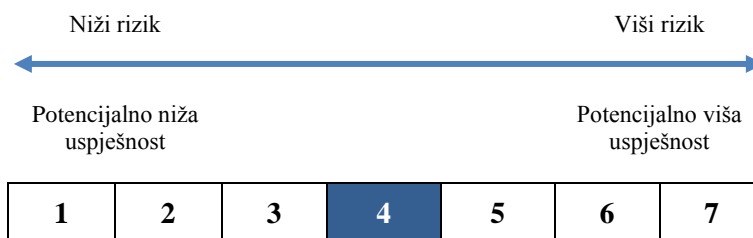
PLATINUM INVEST

Sintetički pokazatelj rizika i prinosa

Sintetički pokazatelj rizika i prinosa investicije prikazuje odnos između rizika i potencijalnog prinosa investicije. Temelji se na kretanju vrijednosti udjela u proteklih pet godina i ne smije se smatrati pouzdanim pokazateljem budućeg profila rizičnosti Fonda.

Nije zajamčeno da će kategorija rizičnosti i uspješnosti Fonda ostati nepromijenjena i da se kategorizacija Fonda tijekom vremena ne može promijeniti. Najniža kategorija rizičnosti ne znači ulaganje bez rizika. Fond se u predmetnoj kategoriji rizičnosti nalazi zbog ulaganja u klase imovine visoke rizičnosti.

Sintetički pokazatelj rizika i prinosa Fonda na dan 31.12.2017. prikazan je na skali dolje.



Ostali rizici Fonda

Od rizika koji objektivno postoje treba spomenuti sljedeće skupine rizika:

1. Tržišni rizici;
2. Rizik likvidnosti;
3. Kreditni rizici;
4. Operativni rizici;
5. Ostali rizici;
6. Rizici specifični Fondu.

1. Tržišni rizici

Tržišni rizici odnose se na široki aspekt poslovanja Fonda koji posredno obuhvaća globalno tržište kapitala. Od pojedinih tržišnih rizika bitno je uzeti u obzir sljedeće rizike:

Cjenovni rizik – rizik promjene cijena financijskih instrumenata se odnosi na rizik kretanja cijena vrijednosnih papira u koje Fond ulaže. S obzirom da cijena udjela ovisi o kretanju tržišne vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja Fonda, koja može rasti ali i padati, Društvo ne može jamčiti ulagateljima ostvarenje točno određene dobiti u bilo kojem periodu investiranja.

Kamatni rizik – je rizik gubitka koji proizlazi iz mogućih promjena kamatnih stopa, a koje utječu na financijske instrumente u koje su uložena novčana sredstva Fonda. Bitno je naglasiti kako stopa prinosa i cijena pojedinog financijskog instrumenta imaju obrnuto



PLATINUM INVEST

proporcionalan odnos: Što je stopa prinosa manja, to je cijena financijskog instrumenta viša i obrnuto. Rizik kamatne stope predstavlja vjerojatnost da će prinos kupljenih dužničkih vrijednosnih papira porasti, odnosno da će u trenutku kada se vrijednosni papir treba unovčiti biti veći od onog koji je kupljen, a što će imati za posljedicu kapitalni gubitak.

Valutni rizik – se odnosi na rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani. S obzirom da će ukupna sredstva fonda biti investirana u instrumente denominirane u raznim valutama, postoji rizik deprecijacije tih valuta, što može dovesti do rasta ili pada vrijednosti udjela Fonda.

Rizik volatilnosti – odnosi se na dinamiku kretanja cijena vrijednosnih papira u portfelju Fonda. Veća nesigurnost na tržištima pojedinih zemalja ili regija kao i neočekivane pozitivne ili negativne vijesti s određenih tržišta mogu utjecati na nagle padove ili skokove cijena vrijednosnih papira.

Opisane rizike Društvo nastoji smanjiti formirajući strukturu portfelja kojom uvažava načelo razdiobe rizika te primjenjujući tehnike osiguranja potraživanja Fonda putem dozvoljenih opcijskih i terminskih poslova u skladu sa Zakonom. Društvo namjerava reducirati navedene rizike ulaganjem u vrijednosnice kompanija čiji volumen trgovanja garantira brzu unovčivost prilikom prodaje vrijednosnica te diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija, također i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na valutu njihove denominacije.

2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti - vjerojatnost da će Fond imati teškoće pri pravovremenom unovčavanju imovine Fonda potrebne za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine.

Društvo namjerava reducirati navedene rizike ulaganjem u vrijednosnice kompanija čiji volumen trgovanja garantira brzu unovčivost prilikom prodaje vrijednosnica.

3. Kreditni rizici

Kreditni rizici odnose se na moguće neispunjavanje obveza od druge ugovorne strane koje može rezultirati gubitkom Fonda, a mogući oblici takvog rizika su:

Rizik druge ugovorne strane - predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira koji je uključen u imovinu Fonda neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze po dospijeću, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

Rizik namire – rizik namire podrazumijeva mogući gubitak u slučaju da suprotna ugovorna strana neće biti u mogućnosti isporučiti vrijednosni papir ili sredstva na odgovarajući način u ugovorenom roku.



PLATINUM INVEST

Društvo će nastojati smanjiti kreditni rizik kroz ulaganje u financijske instrumente kod provjerenih i visoko kvalitetnih izdavatelja, te kroz diverzifikaciju imovine Fonda.

4. Operativni rizici

Rizik upravljanja portfeljem Fonda – rizik učestalog trgovanja ili strategije tržišnog tempiranja kako bi se iskoristile očekivane promjene tržišnih uvjeta koje mogu povećati ili smanjiti prihode portfelja.

Rizik upravljanja Društvom – mogući propusti unutar organizacijske strukture Društva koji bi mogli dovesti do krađe, prijevare i pronevjere od strane zaposlene osobe Društva, relevantne osobe Društva ili neke treće osobe.

Rizik IT sustava – mogući prekid ili poremećaj u informacijskom sustavu koji može rezultirati zastojem u radu aplikacija koje se koriste u svakodnevnom poslovanju.

Društvo će minimizirati navedene rizike usvajanjem i redovitim ažuriranjem internih propisa koji se odnose na organizacijsku strukturu i zahtjeve Fonda, rizike Fonda, upravljanje IT sustavom i sl.

5. Ostali rizici

Skupinu ostalih rizika čine svi ostali rizici s kojima se Fond može susresti u svom poslovanju a da nisu neki od već navedenih rizika ili specifični rizici Fonda. Najznačajniji među ostalim rizicima Fonda su: rizik promjene poreznih propisa, rizik inflacije, rizik vanjskih utjecaja i reputacijski rizik.

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja mogućnost da zakonodavne vlasti promijene porezne zakone na način koji će negativno utjecati na profitabilnost ulaganja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa je u potpunosti izvan domene utjecaja Društva za upravljanje investicijskim fondovima. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan domene utjecaja Društva.

Rizik inflacije odnosi se na rast stope inflacije u zemlji što se nadalje može negativno odraziti na vrijednost uloženi sredstava u Fond.

Rizik vanjskih utjecaja odnosi se na moguća oštećenja ili gubitak imovine usljed prirodnih pojava i događaja ili usljed namjernog čina neke osobe.

Reputacijski rizik proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled Fonda ili Društva kao posljedica negativne javne percepcije.

6. Rizici specifični Fondu

Rizici specifični Fondu mogu nastati s obzirom na vrstu imovine u koju Fond ulaže, strukturu portfelja Fonda, tehnike upravljanja imovinom Fonda, tako da rezultira visokom volatilnosti cijene udjela Fonda. Također je moguć scenarij niske likvidnosti vrijednosnica unutar portfelja zbog geografske izloženosti Fonda tj. tržišta u nastajanju na kojima Fond smije ulagati.



PLATINUM INVEST

Tabelarni prikaz rizika Fonda i njihov utjecaj na Fond i Društvo:

VRSTA RIZIKA	UTJECAJ RIZIKA NA	
	FOND	DRUŠTVO
TRŽIŠNI RIZICI:		
Cjenovni rizik	Vrlo visok	Visok
Kamatni rizik	Umjeren	Vrlo nizak
Valutni rizik	Umjeren	Nizak
Rizik volatilnosti*	Umjeren	Nizak
RIZIK LIKVIDNOSTI		
Rizik likvidnosti	Vrlo nizak	Vrlo nizak
KREDITNI RIZICI:		
Rizik druge ugovorne strane	Nizak	Nizak
Rizik namire	Nizak	Vrlo nizak
OPERATIVNI RIZICI:		
Rizik upravljanja portfeljem Fonda	Nizak	Vrlo nizak
Rizik upravljanja Društvom	Vrlo nizak	Nizak
Rizik IT sustava	Nizak	Nizak
OSTALI RIZICI:		
Rizik promjene poreznih propisa	Nizak	Nizak
Rizik inflacije	Vrlo nizak	Vrlo nizak
Rizik vanjskih utjecaja	Nizak	Nizak
Reputacijski rizik	Nizak	Nizak
RIZICI SPECIFIČNI FONDU:		
Rizik strukture portfelja	Visok	Umjeren
Rizik tehnike upravljanja	Umjeren	Nizak
Rizik tržišta u nastajanju	Nizak	Nizak

*Rizik volatilnosti određen je sintetičkim pokazateljem rizika i prinosa.

Napomena: Investicija koja se nalazi u investicijskom fondu nije bankovni depozit i kao takva nije osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od bilo koje druge institucije.



PLATINUM INVEST

Društvo koristi pet opisnih razina profila rizičnosti fondova kojima upravlja, koji su prikazani u donjoj tablici.

Opisna razina profila rizičnosti
Vrlo nizak rizik
Nizak rizik
Umjeren rizik
Visok rizik
Vrlo visok rizik

Sukladno predmetnoj tablici, a nastavno na sintetički pokazatelj rizika i prinosa te na utjecaj ostalih rizika, prvenstveno tržišnih rizika, Fond ulazi u kategoriju fondova sa visokom razinom profila rizičnosti.

2.18 Likvidacija Fonda

Zakon predviđa i određene slučajeve u kojima se provodi likvidacija Fonda a to može biti:

1. prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Društva, ako Fond nije prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
2. ako Depozitar prestane poslovati u svojstvu Depozitara, a u roku od 2 mjeseca, odnosno u dodatnom roku od 30 dana nije zaključen ugovor o obavljanju poslova Depozitara s drugim depozitarom,
3. ako prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna tijekom 3 uzastopna kalendarska mjeseca, a nije započet postupak pripajanja Fonda nekom drugom UCITS fondu,
4. ako je Društvu oduzeto odobrenje za rad ili je nad Društvom otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona,
5. kada Agencija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži upravi Društva likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda, likvidaciju će kao likvidator provoditi:

1. Društvo, osim ako je Društvo u stečaju ili mu je Agencija, odnosno nadležno tijelo, oduzela odobrenje za rad,



PLATINUM INVEST

2. Depozitar Fonda, u slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije Fonda od strane Društva,

3. likvidator Fonda imenovan od strane Agencije, u slučaju kada je Društvo ili Depozitar Fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka, Agencija, odnosno drugo nadležno tijelo, privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad.

Likvidator Fonda je dužan sljedeći radni dan od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda, o tome obavijestiti Agenciju. Likvidator Fonda je dužan u roku od 3 radna dana od donošenja odluke o likvidaciji objaviti informaciju o početku likvidacije te svakom imatelju udjela u Fondu dostaviti obavijest o početku likvidacije Fonda.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjeno je svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u Fondu. Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade niti troškovi osim naknada Depozitaru, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije.

U postupku provedbe likvidacije Fonda likvidator je dužan postupati u najboljem interesu ulagatelja i voditi računa da se likvidacija provede u razumnom roku, pri čemu se prvo podmiruju obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, uključujući zahtjeve za otkup udjela koji su podneseni do dana donošenja odluke o likvidaciji, nakon čega se podmiruju sve druge obveze Fonda koje nisu dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, a proizlaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Preostala neto vrijednost imovine Fonda, nakon podmirenja obveza Fonda se raspodjeljuje ulagateljima, razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

2.19 Porezni status Fonda

Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba, po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u udjele Fonda, regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak. Zakonski propisi iz tog područja u ovom trenutku su:

- Opći porezni zakon (*Narodne novine: 115/16*),
- Zakon o porezu na dobit (*Narodne novine: 177/04, 90/05, 57/06, 146/08, 80/10, 22/12, 148/13, 143/14, 50/16, 115/16*),
- Zakon o porezu na dohodak (*Narodne novine: 115/16, u daljnjem tekstu: Zakon o porezu na dohodak*),
- Zakon o porezu na dodanu vrijednost (*Narodne novine: 73/13, 99/13, 148/13, 153/13, 143/14, 115/16*) te
- pripadajući podzakonski propisi i odluke nadležnih tijela.

Sukladno Zakonu o porezu na dohodak u oporezive kapitalne dobitke od 1. siječnja 2016. godine uključuje se ostvareni prinos iz ulaganja u investicijske fondove.



PLATINUM INVEST

Porez na dohodak od kapitala (prinos) obračunava se po stopi od 12%, uvećano za prizrez lokalnih jedinica samouprave.

Ostvareni prinosi od udjela u investicijskim fondovima koji su izdani do 31.12.2015. godine ne podliježu oporezivanju neovisno o trenutku otkupa udjela.

Ulaganja u investicijske fondove nastala nakon 01.01.2016. godine podliježu poreznoj obvezi ukoliko se realizira dobitak (otkup udjela uz ostvareni prinos) u roku kraćem od tri godine. Ukoliko ulaganje traje duže od tri godine, realizirani dobitak je neoporeziv.

Prilikom zamjene udjela u investicijskim fondovima pod upravljanjem Društva ne obračunava se porez.

Porezni obveznik sukladno Zakonu o porezu na dohodak je fizička osoba koja ostvaruje dohodak. Porezni obveznik – imatelj financijske imovine obvezan je predujam poreza na dohodak od kapitala obračunati, obustaviti i uplatiti do 31. siječnja tekuće godine za sve ostvarene kapitalne dobitke, uključujući i udjele u Fondu, umanjene za sve ostvarene kapitalne gubitke u prethodnoj godini.

Društvo će početkom siječnja tekuće godine, za prethodnu kalendarsku godinu, a počevši od siječnja 2017. godine, svim ulagateljima poslati pregled realiziranih transakcija tokom godine s ukupno ostvarenim kapitalnim dobitcima i gubicima na zadnji dan poreznog razdoblja temeljem kojeg ulagatelj sastavlja izvješće prema Poreznoj upravi i ispunjava svoje porezne obaveze.

3 PLATINUM INVEST d.o.o. – ZA OSNIVANJE I UPRAVLJANJE UCITS FONDOM

3.1 Pravni oblik Društva

Društvo PLATINUM INVEST je u trgovački registar upisano kao društvo s ograničenom odgovornošću te kao takvo i danas posluje. Vlasnici Društva su MATE d.o.o., Podgaj 57, Zagreb, OIB 66445126397, s udjelom od 55,56%, TEKOMA d.o.o., Podgaj 57, Zagreb, OIB 50918760842, s udjelom od 25,78% i Neven Vidaković, Lastovska ulica 12, Zagreb, OIB 03574814403, s udjelom od 18,66%.

Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje UCITS fondom. Sjedište društva kao i adresa poslovanja je u Zagrebu, Gundulićeva 23. Temeljni kapital društva iznosi 2.250.000,00 HRK (dvamilijunaidvjestopedesettisuća kuna) uplaćen u novcu i pravima. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Agencije Klasa: UP/I 451-04/07-05732, Urbroj: 326-113-07-05, Zagreb, 26. srpnja 2007.



PLATINUM INVEST

3.2 Uprava Društva

Dr. Igor Gvozdanić – Predsjednik Uprave Društva. Diplomirao je 1996. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Neposredno prije dolaska u Platinum Invest d.o.o. radio je kao konzultant i koordinator za edukaciju na USAID projektu „Poduzetna Hrvatska“ čiji je cilj pružanje savjetodavnih usluga malim i srednjim poduzećima. Diplomirao magistra poslovnog upravljanja (MBA) je stekao na poslovnoj školi International University in Germany a kao nositelj SAP Klaus Tschira stipendije dodatno se usavršavao i surađivao kroz edukativne projekte sa University of Newfoundland. Radno iskustvo je počeo graditi u Hrvatskom Zavodu za Mirovinsko Osiguranje i Makart d.o.o., te kao vanjski stručnjak za Roche, farmaceutsku kompaniju sa sjedištem u Baselu. Karijeru nastavlja povratkom u Hrvatsku gdje vodi ured i projekte Financial Services Volunteer Corps, US organizacije koja se bavi pružanjem konzultantskih usluga financijskim institucijama. U travnju 2012. godine obranom doktorske disertacije "Portfolio Performance Evaluation: An analysis of alpha-producing capabilities of Croatian mutual funds", Dr. Gvozdanić stekao je titulu Doctor of Finance pri SMC University. Predavač je na predmetima 'Osnove ulaganja' te 'Maksimizacija i mjerenje vrijednosti poduzeća' na dodiplomskom i diplomskom (MBA) studiju Zagrebačke škole ekonomije i managementa.

Dr. sc. Zoran Barac – Zamjenik člana Uprave Društva, imenovan na razdoblje od tri mjeseca počevši od 15.1.2018. godine. U tom razdoblju članstvo u nadzornom odboru Društva stavljeno je u mirovanje.

3.3 Ostali fondovi pod upravljanjem Društva

Osim Platinum Global Opportunity fonda, Platinum Invest upravlja sa još jednim UCITS fondom i to:

- Platinum Blue Chip.

3.4 Poslovi Društva delegirani na treće osobe

Društvo je sklopilo ugovore o delegiranju poslova na treće osobe koji za Društvo i/ili UCITS fondove kojima Društvo upravlja na kontinuiranoj osnovi obavljaju sljedeće poslove:

- Interna revizija (Orkis d.o.o.).



PLATINUM INVEST

Osim navedenih delegiranih poslova, Društvo je sklopilo sljedeće ugovore s trećim tvrtkama:

- održavanje IT sustava (Finder d.o.o.);
- nuđenje udjela UCITS fondova kojima upravlja Društvo (ugovori o poslovnoj suradnji sa više pravnih osoba, popis osoba se redovno ažurira i dostavlja Agenciji).

4 DEPOZITAR

4.1 Podaci o depozitaru

Depozitar fonda je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb sa sjedištem u Zagrebu, Petrinjska 59, osnovana 13. prosinca 1994. godine i upisana kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem upisa MBS: 080002366, OIB: 53056966535. Temeljni kapital u iznosu od 3.621.432.000,00 kuna uplaćen je u cijelosti. Poslovanje je odobreno Rješenjem Hrvatske narodne banke, Z.br.1189/2003., od 12. veljače 2003. godine, odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-451-04/09-03/14, Ur. broj: 326-111/09-11, od 15. listopada 2009. godine.

4.2 Osnovne djelatnosti

Depozitar obavlja za UCITS fond sve poslove iz članka 218 Zakona:

Depozitar će zaprimiti i zadržati u pohrani sve certifikate, potvrde, obavijesti, jamstva, ugovore ili druge instrumente ili dokumente koji dokazuju ili predstavljaju pravo vlasništva Fonda nad Imovinom.

Pored pohrane Imovine, Depozitar obavlja i sljedeće poslove za Fond:

- a) osigurava da se izdavanje, otkup i isplata udjela UCITS fonda obavljaju u skladu s ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona, drugim važećim propisima i prospektom UCITS fonda
- b) osigurava da je neto vrijednost imovine UCITS fondova te cijena udjela u UCITS fondu izračunata u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona, važećim propisima te prospektom UCITS fonda



PLATINUM INVEST

- c) izvršava naloge društva za upravljanje u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj UCITS fonda, isključivo pod uvjetom da nisu u suprotnosti s ovim Zakonom, propisima Agencije, prospektom i pravilima UCITS fonda
- d) osigurava da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom UCITS fonda budu doznačeni na račun UCITS fonda u uobičajenim rokovima
- e) osigurava da se prihodi UCITS fonda koriste u skladu s ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona i prospektom UCITS fonda
- f) kontrolira da se imovina UCITS fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama prospekta UCITS fonda, ovoga Zakona, propisa donesenih na temelju ovoga Zakona i drugih važećih propisa
- g) izvještava Agenciju i društvo za upravljanje o provedenom postupku kontrole izračuna neto vrijednosti imovine UCITS fonda i
- h) prijavljuje Agenciji svako ozbiljnije ili teže kršenje ovoga Zakona, propisa donesenih na temelju ovoga Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane društva za upravljanje.
- i) osigurava učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca UCITS fonda, a posebno da se sve uplate ulagatelja izvršene u svrhu izdavanja udjela UCITS fonda i sva ostala novčana sredstva UCITS fonda evidentiraju na novčanim računima koji ispunjavaju zakonske uvjete
- j) zaprima i zadržava u pohrani sve certifikate, potvrde, obavijesti, jamstva, ugovore ili druge instrumente ili dokumente koji dokazuju ili predstavljaju pravo vlasništva Fonda nad imovinom te ažurno vodi evidenciju o imovini Fonda.
- k) redovito dostavlja Društvu cjelovit i sveobuhvatan popis imovine UCITS fonda
- l) izvještava društvo za upravljanje o korporativnim akcijama vezanim za imovinu UCITS fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršava njegove naloge koji iz toga proizlaze.

U obavljanju navedenih poslova potencijalno može nastati sukob interesa u slijedećim situacijama:

1. Depozitar fonda ujedno i broker u transakciji koju je ugovorilo Društvo za račun fonda te u kojoj bi depozitar mogao pogodovati sebi i/ili relevantnoj osobi u cilju ostvarenja financijske dobiti ili izbjegavanja financijskog gubitka a na štetu fonda.
 - Kako bi ograničio i upravljao tim potencijalnim sukobom interesa, Depozitar je funkcionalno i hijerarhijski odvojio obavljanje poslova depozitara od ostalih poslova čije bi obavljanje moglo dovesti do sukoba interesa (trgovanje financijskim instrumentima za račun Fonda)
2. Depozitar u dogovoru s Društvom pogoduje Društvu na štetu Fonda na način da npr ne izvršava ili ne izvršava savjesno sve zakonom propisane kontrolne funkcije Depozitara ili naplaćuje naknadu višu od tržišne vrijednosti.



PLATINUM INVEST

- U cilju ograničavanja navedenog sukoba interesa Ured za sukladnost Depozitara poduzima sve potrebne mjere i postupke radi identificiranja i upravljanja sukobom interesa. Također, upravitelji i ostali zaposlenici depozitara, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici Društva i obratno.

Od svih poslova koje Depozitar obavlja za UCITS fond, na treće strane delegira samo poslove pohrane financijskih instrumenata koji se mogu pohraniti na skrbništvo.

Treće strane depozitara su:

- Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija
- Raiffeisenbank d.d. Sarajevo, Bosna i Hercegovina
- NLB Depozitar AD Podgorica, Crna Gora
- Komercijalna Depozitar AD Skopje, Makedonija
- KBS banka d.d., Slovenija
- Raiffeisenbank a.d. Beograd, Srbija.

Na priloženom linku dostupan je popis svih osoba s kojima trećih strana ima sklopljen ugovor o delegiranju:

<https://www.rba.hr/documents/10279/400111/Lista+tr%C5%BEi%C5%A1ta/353449c2-9a94-4538-9010-eb55066c1c9f>

Rizik sukoba interesa u poslovanju s trećom stranom postoji u smislu kada bi Depozitar, relevantne osobe ili osobe neposredno ili posredno povezane s Depozitarom mogle postupati u svoju korist ili u korist trećih strana, a na štetu ulagatelja ili Fonda.

Zaposlenici Depozitara dužni su pri odabiru trećih strana postupati s najvećom pažnjom i provoditi dubinsku analizu (due diligence), te na primjeren način nadzirati aktivnosti takvih osoba Poslovni odnos s novom trećom stranom prijavljuje se i Uredu za sukladnost koji prepoznaje i upravlja potencijalnim sukobom interesa.

Depozitar izjavljuje da će ažurne informacije iz članka 191, stavka 3, točke c) Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom koji je objavljen u Narodnim novinama dana 11/05/2016 biti dostupne ulagateljima na zahtjev.



PLATINUM INVEST

5 ZAVRŠNE ODREDBE

Ovaj prospekt je usklađen prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne Novine 44/2016) te je stupio na snagu dana 1. ožujka 2018. godine.

Prospekt je ažuriran u dijelu koji se odnosi na nebitne promjene prospekta dana 31. prosinca 2017. godine te dostavljen Agenciji i objavljen na internetskim stranicama dana 15. veljače 2018. godine, dok je dio Prospekta koji se odnosi na bitne promjene odobren od Agencije dana 1. ožujka 2018. godine te je objavljen 2. ožujka 2018. godine.



PLATINUM INVEST
d.o.o., društvo za osnivanje i upravljanje UCITS fondom
Gundulićeva 23, Zagreb, Hrvatska
www.platinuminvest.hr

Dr. Igor Gvozdanić
Predsjednik uprave



PLATINUM INVEST