



PLATINUM

Global Opportunity

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



PLATINUM INVEST d.o.o.

PLATINUM DIONIČKI FOND

otvoreni investicijski fond



PROSPEKT

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



SAŽETAK

Bit prospekta Platinum Global Opportunity (u daljnjem tekstu Fond) je pružiti Vama - potencijalnim ulagačima – 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 Platinum GO te da nas u slučaju potrebe dodatnih objašnjenja slobodno kontaktirate.

I. Osnovni podaci:

- 1 Fondom Platinum Global Opportunity upravlja Platinum Invest d.o.o. - društvo za upravljanje investicijskim fondovima 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 Atraktivan prinos uz primjeren rizik
- 2 Diverzifikaciju ulaganja odnosno rizika
- 3 Profesionalno upravljanje sredstvima uz niže troškove transakcija
- 4 Stalnu mogućnost unovčivosti uloženi sredstava
- 5 Dostupnost i jednostavnost ulaganja uz detaljna periodička izvješća
- 6 Ulaganje na svjetskim i domaćim tržištima putem fonda

III. Struktura ulaganja:

1. Minimalno 70% sredstava Fonda biti će plasirana 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% u dužničke vrijednosne papire inozemnih izdavatelja koje kotiraju u zemljama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e;
3. Do 30% 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% u vrijednosne papire čija je cijena temeljena na robi (commodity) a kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim 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, Republika Hrvatska, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija);
 5. Do 10% u otvorene i zatvorene investicijske fondove s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e, te na tržištima u sljedećim zemljama: 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;
 6. Do 20% u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica EU i OECDa;
 7. Do 30% u novčane depozite kod financijskih institucija;
 8. Do 10% 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 terminske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda.

IV. Minimalna vrijednost ulaganja: 1.000 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 investicijskim fondovima.

Naknada za upravljanje: 3% godišnje

Naknada depozitnoj banci: 0,35% godišnje na neto imovinu fonda do 100 milijuna HRK. Na imovinu fonda iznad 100 mln HRK naknada je 0,30% godišnje.

Menadžer Fonda: PLATINUM INVEST d.o.o. – društvo za upravljanje investicijskim fondovima

Sjedište Društva: Gundulićeva 23, 10 000 Zagreb

Depozitna banka: Societe Generale Splitska banka

Revizor: Prokura revizija d.o.o.



PLATINUM INVEST d.o.o.
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
Zagreb, Gundulićeva 23

temeljem odluke Upravnog odbora društva za upravljanje i Zaključka Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o izmjeni i dopuni prospekta i statuta Platinum Global Opportunity fonda, Klasa: UP/I 451-04/10-09/41, Urbroj: 326-113-10-2, Zagreb, od 16. srpnja 2010., objavljuje

PROSPEKT
otvorenog investicijskog fonda
PLATINUM GLOBAL
OPPORTUNITY



SADRŽAJ

1	Nastanak i pojam otvorenog investicijskog fonda	3
2	Platinum Global Opportunity – Otvoreni investicijski fond	4
2.1	Osnovni podaci o Fondu	4
2.2	Povijesni prinos fonda	4
2.3	Koje su pogodnosti i tko su ulagači Platinum GO fonda	4
2.4	Ciljevi, strategija i ograničenja ulaganja imovine Fonda	5
2.5	Izračun vrijednosti imovine fonda.....	6
2.6	Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela	6
2.7	Određivanje cijene udjela.....	6
2.8	Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu	7
2.9	Prava iz udjela u Fondu	8
2.10	Izveštavanje ulagača i javnosti o poslovanju Fonda.....	8
2.11	Korištenje usluga vanjskih konzultanata	9
2.12	Troškovi upravljanja Fondom i naknade	9
2.12.1	Ulazna naknada	9
2.12.2	Izlazna naknada.....	9
2.12.3	Upravljačka naknada.....	10
2.12.4	Naknada depozitnoj banci.....	10
2.13	Rizici ulaganja u Platinum GO Fond.....	10
2.14	Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu	12
2.15	Likvidacija Fonda	12
2.16	Porezni propisi Republike Hrvatske	13
3	Platinum Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima	14
3.1	Pravni oblik društva	14
3.2	Uprava PLATINUM INVEST d.o.o.	14
4	Depozitna banka.....	15
5	Revizor	15



1 Nastanak i pojam otvorenog investicijskog fonda

Početak 70-ih godina prošlog stoljeća investicijski fondovi postaju vrlo popularni u svijetu, a posebno u Sjedinjenim Američkim Državama. Od tada pa do danas pojavio se vrlo 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.

Otvoreni investicijski fond je (prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima, Narodne novine 150/05) zasebna imovina bez pravne osobnosti. Fond osniva i njime upravlja društvo za upravljanje investicijskim fondovima, a isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i depozite u financijskim institucijama. Predmet poslovanja je prikupljanje novčanih sredstava izdavanjem i javnom prodajom dokumenata o udjelu u fondu 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 svakog burzovnog dana na temelju tečajnih vrijednosti njegovih vrijednosnih papira i depozita uz odbitak obveza. Pri upravljanju imovinom fonda, društvo za upravljanje nastoji ostvariti primjerenu 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 investicijskog fonda. Imateljima udjela zajamčeno je da u svakom trenutku, po uvjetima određenim Prospektom i Statutom Fonda, mogu zatražiti isplatu svojih udjela te tako istupiti iz Fonda.



2 Platinum Global Opportunity – Otvoreni investicijski fond

2.1 Osnovni podaci o Fondu

Platinum GO - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond) osniva i njime upravlja Platinum Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: Društvo) isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja u vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Rješenjem HANFA-e 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. Odlukom uprave društva za upravljanje od 16. lipnja 2010. fond mijenja naziv te strukturu ulaganja. Novi naziv fonda je Platinum Global Opportunity. Navedene promjene stupaju na snagu odlukom Uprave a po primitku rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o izmjeni i dopuni prospekta i statuta. Prema kriteriju izloženosti imovine fonda pojedinim klasama financijske imovine Platinum Global Opportunity 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.

2.2 Povijesni prinos fonda

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

- u 2007. godini -10,75% (od 21.09.2007.)
- u 2008. godini -32,32%
- u 2009. godini 17,05%
- u 2010. godini -5,04% (do 20.07.2010.)

Ostvareni prinos od početka rada (21.09.2007. – 20.07.2010.) iznosi: -32,58%

Prosječan godišnji prinos od osnivanja (21.09.2007. – 20.07.2010.) iznosi: -13,11%

2.3 Koje su pogodnosti i tko su ulagači Platinum GO fonda

Platinum GO nudi svim svojim ulagateljima:

- Atraktivan prinos uz primjeren rizik
- Diverzifikaciju ulaganja odnosno rizika
- Profesionalno upravljanje sredstvima uz niže troškove transakcija
- Stalnu mogućnost unovčivosti uložениh sredstava
- Dostupnost i jednostavnost ulaganja uz detaljna periodička izvješća
- Ulaganje na svjetskim i domaćim tržištima putem fonda



Fond je namijenjen širokom spektru ulagača sa dužim investicijskim horizontom koji žele ostvariti atraktivne prinose uz adekvatnu mjeru rizika koji se odnosi na brzorastuće kompanije u cijelom svijetu. Ulagatelji mogu biti sve domaće i strane pravne i fizičke osobe.

2.4 Ciljevi, strategija i ograničenja ulaganja imovine Fonda

Cilj ulaganja Fonda je postići sigurnost, disperziju rizika, likvidnost, te primjerenu profitabilnost na uloženi kapital ulagača u Fond. Prilikom ulaganja imovine Fonda u vrijednosne papire, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članka 101. Zakona, a navedeni ciljevi će se postizati kroz profesionalno upravljanje kapitalom koji će biti uloženi prema sljedećim ograničenjima.

1. Minimalno 70% sredstava Fonda biti će plasirana 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% u dužničke vrijednosne papire inozemnih izdavatelja koje kotiraju u zemljama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e;
3. Do 30% 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% u vrijednosne papire čija je cijena temeljena na robi (commodity) a kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim 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, Republika Hrvatska, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, te Republika Makedonija);



5. Do 10% u otvorene i zatvorene investicijske fondove s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e, te na tržištima u slijedećim zemljama: 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;
6. Do 20% u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica EU i OECD-a;
7. Do 30% u novčane depozite kod financijskih institucija;
8. Do 10 % 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 terminske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda.

2.5 Izračun vrijednosti imovine fonda

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima prvo odredi vrijednost financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda. Od vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obveza Fonda te, slijedom toga, troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda. Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 13.30 sati, te objavljuje na svojoj web stranici.

2.6 Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela

Početna vrijednost jednog udjela iznosila je 100 kn. Minimalni početni ulog svakog ulagača u Fond je 1.000 kn. Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda se vrše u kunama (po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate / isplate) a vrijednost ulaganja imovine Fonda iskazuju se u USD.

2.7 Određivanje cijene udjela

Vrijednost udjela izračunava i utvrđuje Društvo. Depozitna banka nadzire utvrđivanje vrijednosti udjela. Vrijednost jednog udjela dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a nepovučeni udjela u Fondu. Neto vrijednost imovine Fonda izračunava se svakog burzovnog dana na temelju vrijednosti njegovih vrijednosnih papira i depozita u financijskim institucijama, te drugih imovinskih vrijednosti uz odbitak obveza. Društvo u skladu s propisima i međunarodnim računovodstvenim standardima



procjenjuje i utvrđuje vrijednost vrijednosnih papira koji nisu uvršteni za prodaju na burzi, odnosno onih za koje ne postoje relevantne tržišne cijene.

2.8 Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu

Ulagatelj koji želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju, a udjel stječe uplatom na račun Fonda. 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 sljedećeg radnog dana, u trenutku kupnje udjela investitoru 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 ukoliko smatra da se kupnja obavlja u manipulativne svrhe ili procijeni da bi se mogla nanijeti šteta Društvu ili drugim udjelničarima u fondu.

U slučaju da investitor 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. Zahtjevi zaprimljeni poslije 14 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Ulagatelji mogu prodavati udjele u fondu tako da ovlaste PLATINUM INVEST d.o.o. da periodično isplaćuje određeni broj udjela ili određenu količinu sredstava na unaprijed određen račun u bilo kojoj od hrvatskih banaka. Postupak prodaje udjela uključuje plaćanje izlazne naknade, za koju se umanjuje vrijednost iznosa za isplatu.

S obzirom da je dokument o udjelu neograničeno prenosiv vrijednosni papir, vlasnik ga može steći od bilo koje druge fizičke i pravne osobe ili prenijeti bilo kojoj drugoj fizičkoj i pravnoj osobi.

Datum prijenosa udjela iz Fonda u neki drugi fond Društva i s jednog na drugog vlasnika smatra se 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 Prava iz udjela u Fondu

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

1. Pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća)
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

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvješćima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu. 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 jednog udjela, a investitori u Fond realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju udjele u Fondu.

2.10 Izvještavanje ulagača i javnosti o poslovanju Fonda

Primjerak prospekta i statuta Fonda, polugodišnja i godišnja izvješća, 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

Informacije o cijeni udjela mogu se pronaći na internet stranicama Društva. Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska i traje od 1. siječnja do 31. prosinca svake godine. Društvo za upravljanje investicijskim fondovima dužno je izraditi financijska izvješća o poslovanju Fonda u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i odgovarajućim podzakonskim aktima. Ulagatelji u Fond mogu godišnja i polugodišnja financijska izvješća na zahtjev dobiti poštom. Potencijalni investitori moći će također dobiti izvješća na usmeni ili pismeni zahtjev od Društva za upravljanje investicijskim fondovima. Društvo je obvezno objaviti:

- Prospekt Fonda koji je odobrila HANFA – u jednim dnevnim novinama u roku od sedam dana nakon izdavanja odobrenja
- Cijene udjela u Fondu – najmanje dva puta mjesečno u medijima koji su dostupni na cjelokupnom području Republike Hrvatske
- Eventualno - obavijest o obustavljanju otkupa udjela od vlasnika (i ponovnom početku njihova otkupa) – bez odlaganja, također u jednim dnevnim novinama



- Skraćena godišnja financijska izvješća fonda i mišljenje nezavisnog ovlaštenog revizora društva - u jednim dnevnim novinama dostupnim na području cijele Republike Hrvatske (u skladu s primjenjivim propisima te odlukama HANFA-e)

Imateljima udjela će statut Fonda biti dostavljen na njihov zahtjev, odnosno dostupan na uvid u sjedištu Društva. Sukladno članku 93. Zakona o investicijskim fondovima, vrijednost imovine otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom 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.

2.11 Korištenje usluga vanjskih konzultanata

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

2.12 Troškovi upravljanja Fondom i naknade

2.12.1 Ulazna naknada

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

2.12.2 Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o periodu ulaganja:

- Za ulaganje do šest mjeseci izlazna naknada je 3% sredstava koja se povlače iz Fonda
- Za ulaganje od šest mjeseci do jedne godine naknada iznosi 2% sredstava koja se povlače iz Fonda
- Za ulaganje od jedne do dvije godine naknada iznosi 1% sredstava koja se povlače iz Fonda
- Za ulaganje od dvije do tri godine naknada iznosi 0,5% sredstava koja se povlače iz Fonda
- 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 investicijskim fondovima.



2.12.3 Upravljačka naknada

Fondu se naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu od 3% neto vrijednosti imovine godišnje. Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirat će se i isplaćivati Društvu jednom mjesečno.

2.12.4 Naknada depozitnoj banci

Naknada Depozitnoj banci iznosi 0,35% godišnje na neto imovinu fonda do 100 milijuna HRK. Na iznose imovine iznad 100 milijuna HRK naknada je 0,30% godišnje. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji. Iznos naknade izračunava se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Depozitnoj banci jednom mjesečno.

2.13 Rizici ulaganja u Platinum GO Fond

Ulaganja investitora u udjele u Fondu izložena su kao i u slučaju ulaganja u ostale financijske instrumente djelovanju niza rizika. Osnivač Fonda predloženom strukturom ulaganja želi stvoriti portfelj višeg rizika, uz istovremenu disperziju rizika ulaganjem u različite instrumente na tržištu kapitala, te ostvariti očekivani povrat od ulaganja kroz dulje razdoblje. Od rizika koji objektivno postoje treba spomenuti:

1. tržišni rizik
2. kreditni rizik
3. valutni rizik
4. rizik likvidnosti
5. rizik promjena kamatnih stopa
6. rizik promjena poreznih propisa
7. rizici specifični Fondu

1. Tržišni rizik se odnosi na rizik kretanja cijena vrijednosnih papira u koje Fond ulaže. S obzirom da neto vrijednost udjela ovisi o kretanju tržišne vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja Fonda, koja može rasti ali i padati, Društvo za upravljanje Fondom ne može jamčiti investitorima ostvarenje točno određene dobiti u bilo kojem periodu investiranja. Opisani rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima 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.

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

3. *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. Ovaj rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima namjerava reducirati diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija, također i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na valutu njihove denominacije.

4. *Rizik likvidnosti* je 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.

5. *Rizik promjene kamatnih stopa* 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 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.

6. *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.

7. *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.



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.

2.14 Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti ako Društvo i depozitna banka 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 imatelja ili potencijalnih imatelja udjela u Fondu. 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 Nadzornom tijelu.

Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i temeljem naloga Nadzornog tijela upućenog Društvu i depozitnoj banci u slučaju da Nadzorno tijelo 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 Statutom Fonda.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon što Društvo i depozitna banka 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 u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

2.15 Likvidacija Fonda

Odluku o likvidaciji Fonda donosi Društvo u slučajevima nastupa okolnosti predviđenim Zakonom, a osobito u slučajevima:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašteno društvo za upravljanje,
2. promjene depozitne banke ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor o pohrani ne bude sklopljen s drugom depozitnom bankom,
3. pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti imovine utvrđene odredbama ovog Prospekta.



Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučajevima u kojima je Društvo u stečaju ili mu je Nadzorno tijelo privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije Fonda od strane Društva, likvidaciju provodi depozitna banka Fonda.

Ukoliko je depozitna banka Fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Nadzornog tijela, bez odgode, pri čemu je Nadzorno tijelo dužno postupati s povećanom pažnjom i brinuti se o pravima i interesima imatelja udjela u Fondu.

Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Nadzorno tijelo i sve ulagače u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe njegove likvidacije.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitnoj banci, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sastavljanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća ulagačima u Fondu, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda. U postupku provedbe likvidacije sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje imateljima udjela razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

2.16 Porezni propisi Republike Hrvatske

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
- Zakon o porezu na dobit, te
- Zakon o porezu na dohodak



3 Platinum Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima

3.1 Pravni oblik društva

Vlasnik PLATINUM INVEST-a, društva s ograničenom odgovornošću je TEKOMA d.o.o. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Sjedište društva kao i adresa poslovanja je u Zagrebu, Gundulićeva 23. Temeljni kapital društva iznosi 1(jedan) milijun kuna i u cijelosti je uplaćen. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem HANFA-e Klasa: UPI/451-04/07-05732, Urbroj: 326-113-07-05, Zagreb, 26. srpnja 2007.

3.2 Uprava PLATINUM INVEST d.o.o.

Igor Gvozdanić – predsjednik Uprave Društva. 1996. godine je diplomirao 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. Igor Gvozdanić je polaznik doktorskog studija iz financija pri Swiss Management Center. Predavač je na predmetima 'Osnove ulaganja' te 'Maksimizacija i mjerenje vrijednosti poduzeća' na dodiplomskom i MBA studiju ZSEM-a.

Gjorgji Mishkovski – član Uprave Društva. Diplomirao je 1995. godine na Ekonomskom fakultetu u Skopju, a diplomu magistra poslovnog upravljanja MBA International Business and Marketing je stekao na University u Sheffield-u. Radno je iskustvo započeo 1994. godine u SAATCHI & SAATCHI ADVERTISING kao voditelj ključnih kupaca. Nakon toga je radio na sljedećim pozicijama svjetski poznatih institucija:

- 1995 Svjetska Banka – IBRD na poziciji analitičara za istraživanje;
- 1997 USAID Manager za trgovinu i investicije;
- 1998 Europska komisija – Ekonomist;
- 1999 UNDP - Menadžer za planiranje i razvoj;
- 2001 Svjetska Banka – IFC – Menadžer za poslovni razvoj u Jugoistočnoj Europi.



Neposredno prije dolaska u Platinum Invest, gospodin Miskovski je radio na poziciji menadžera za poslovni razvoj na USAID projektu razvoja malog i srednjeg poduzetništva u RH.

4 Depozitna banka

Depozitna banka Fonda je Societe Generale d.d.. sa sjedištem u Splitu, Ruđera Boškovića 16. Societe Generale banka d.d. kao depozitna banka Fonda ima obvezu:

- Osigurati da se prodaja i otkup udjela za račun Fonda obavljaju u skladu sa zakonom i pravilima Fonda
- Otkupljivati i isplaćivati udjele, te vršiti isplate imateljima udjela Fonda iz dobiti Fonda
- Voditi računa da je izračun udjela u Fondu obavljen u skladu sa zakonom, mjerodavnim pravilima, te statutom i prospektom Fonda
- Izvršavati naloge društva za upravljanje fondovima u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda
- Obavljati druge poslove, koji se odnose na upravljanje Fonda

Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga klasa: UP/I-450-08/03-02/28, Ur. Broj:567-03/03-2 od 23. Siječnja 2003. godine banci je odobreno obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima.

5 Revizor

S obzirom na važnost kvalitetno obavljenog posla revizije za investitore u Fond, Uprava Društva za upravljanje investicijskim fondovima povjerala je reviziju poslovanja Fonda tvrtci Prokura revizija d.o.o.