



PLATINUM

Jugoistočna Europa

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 Jugoistočna Europa. 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 Jugoistočna Europa (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 JIE te da nas u slučaju potrebe dodatnih objašnjenja slobodno kontaktirate.

I. Osnovni podaci:

- 1 Fondom Platinum Jugoistočna Europa upravlja Platinum Invest d.o.o. - društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu.
- 2 Fond će ulagati sredstva pretežno u dionice tvrtki u regiji (Hrvatska, Srbija, Crna Gora, Makedonija, BiH) kao i dionice u zemljama članicama EU, te ostalim članicama CEFTA-e i OECD-a.

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
- 2 Bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire domaćih i inozemnih izdavatelja koje kotiraju u Republici Hrvatskoj, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji, Republici Crnoj Gori, te Republici Makedoniji;
- 3 Do 40% u vlasničke i dužničke vrijednosne papire inozemnih izdavatelja koje kotiraju u Republici Hrvatskoj i u zemljama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e;
- 4 Do 15% u vlasničke i dužničke vrijednosne papire koji kotiraju na tržištima slijedećih zemalja: Armenija, Azerbajdžan, Bjelorusija, Gruzija, Kazahstan, Kirgistan, Moldavija, Rusija, Tadžikistan, Turkmenistan, Ukrajina, Uzbekistan, Kina, Singapur i Hong Kong.



- 5 Do 15% 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: Armenija, Azerbajdžan, Bjelorusija, Gruzija, Kazahstan, Kirgistan, Moldavija, Rusija, Tadžikistan, Turkmenistan, Ukrajina, Uzbekistan, Kina, Singapur i Hong Kong. Navedeni fondovi moraju biti odobreni i nadzirani od strane regulatora na dotičnom tržištu te njihova maksimalna naknada za upravljanje ne smije prelaziti iznos naknade za upravljanje Fonda;
- 6 Do 30% u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica EU i OECD-a;
- 7 Do 25% 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: 3,5% 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: Radnička cesta 39, 10 000 Zagreb

Depozitna banka: Societe Generale Splitska banka

Revizor: Prokura revizija d.o.o.

Internet adresa: www.platinuminvest.hr

telefon: 01/ 400-20-90

telefax: 01/ 400-20-91



PLATINUM INVEST d.o.o.
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
Zagreb, Radnička cesta 39

temeljem članka 3. stavak 5. Zakona o investicijskim fondovima (Narodne Novine, 107/95, 12/96 i 114/01), te Hrvatske agencije za nadzor nebankovnih financijskih institucija 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., objavljuje

PROSPEKT
otvorenog investicijskog fonda
PLATINUM JUGOISTOČNA
EUROPA



SADRŽAJ

1	Nastanak i pojam otvorenog investicijskog fonda	3
2	Platinum Jugoistočna Europa – Otvoreni investicijski fond	4
2.1	Osnovni podaci o Fondu	4
2.2	Koje su pogodnosti i tko su ulagači Platinum JIE fonda.....	4
2.3	Ciljevi, strategija i ograničenja ulaganja imovine Fonda.....	4
2.4	Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela	5
2.5	Određivanje cijene udjela.....	5
2.6	Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu	6
2.7	Prava iz udjela u Fondu	7
2.8	Izveštavanje ulagača i javnosti o poslovanju Fonda	7
2.9	Korištenje usluga vanjskih konzultanata.....	8
2.10	Troškovi upravljanja Fondom i naknade	8
2.10.1	Ulazna naknada.....	8
2.10.2	Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o periodu ulaganja:	8
2.10.3	Naknada depozitnoj banci.....	9
2.11	Rizici ulaganja u Platinum JIE Fond	9
2.12	Otkaz i raspuštanje Fonda.....	10
2.13	Porezni propisi Republike Hrvatske	10
3	Platinum Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima	11
3.1	Pravni oblik društva	11
3.2	Uprava PLATINUM INVEST d.o.o.	11
4	Depozitna banka.....	12
5	Revizor	13



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 postovanje 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 Jugoistočna Europa – Otvoreni investicijski fond

2.1 Osnovni podaci o Fondu

Platinum JIE - 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. Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

2.2 Koje su pogodnosti i tko su ulagači Platinum JIE fonda

Platinum JIE 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

Ulagatelji mogu biti sve domaće i strane pravne i fizičke osobe.

2.3 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 uloženo u vlasničke vrijednosne papire
2. Bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire domaćih i inozemnih izdavatelja koje kotiraju u Republici Hrvatskoj, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji, Republici Crnoj Gori, te Republici Makedoniji;
3. Do 40% u vlasničke i dužničke vrijednosne papire inozemnih izdavatelja koje kotiraju u Republici Hrvatskoj i u zemljama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e;



4. Do 15% u vlasničke i dužničke vrijednosne papire koji kotiraju na tržištima slijedećih zemalja: Armenija, Azerbajdžan, Bjelorusija, Gruzija, Kazahstan, Kirgistan, Moldavija, Rusija, Tadžikistan, Turkmenistan, Ukrajina, Uzbekistan, Kina, Singapur i Hong Kong;
5. Do 15% 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: Armenija, Azerbajdžan, Bjelorusija, Gruzija, Kazahstan, Kirgistan, Moldavija, Rusija, Tadžikistan, Turkmenistan, Ukrajina, Uzbekistan, Kina, Singapur i Hong Kong. Navedeni fondovi moraju biti odobreni i nadzirani od strane regulatora na dotičnom tržištu te njihova maksimalna naknada za upravljanje ne smije prelaziti iznos naknade za upravljanje Fonda;
6. Do 30% u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica EU i OECD-a;
7. Do 25% 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

2.4 Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela

Početna vrijednost jednog udjela iznosi 100 kn. Minimalni početni ulog svakog ulagača u Fond je 1.000 kn. Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda kao i vrijednost ulaganja imovine Fonda iskazuju se u kunama.

2.5 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 nepovučenih 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.



2.6 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 sljedećega 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.



2.7 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.

2.8 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, Radnička cesta 39
- Na internet stranicama Društva – www.platinuminvest.hr

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.

2.9 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.

2.10 Troškovi upravljanja Fondom i naknade

2.10.1 Ulazna naknada

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

2.10.2 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.



2.10.3 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.

2.11 Rizici ulaganja u Platinum JIE 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 promjena poreznih propisa

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.

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 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.

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.

2.12 Otkaz i raspuštanje Fonda

Zakon o investicijskim fondovima (objavljen u Narodnim novinama br. 150/05) predviđa i određene slučajeve u kojima Društvo za upravljanje investicijskim fondovima može otkazati upravljanje Fondom te specifične slučajeve u kojima može doći do likvidacije Fonda. U takvim situacijama depozitna banka je dužna likvidirati imovinu Fonda te po podmirenju vlastitih troškova i troškova Društva za upravljanje isplatiti vlasnicima udjela razmjerni dio u imovini Fonda. Vlasnici udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje Fonda.

2.13 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

Osnivači i vlasnici jednakih dijelova PLATINUM INVEST-a, društva s ograničenom odgovornošću su: g. Andrej Grubišić, g. Maxim Moralić, g. Dario Silić i TEKOMA d.o.o. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Sjedište društva je u Zagrebu, Perkovčeva 2, a adresa poslovanja je Radnička cesta 39, Zagreb. Temeljni kapital društva iznosi 1(jedan) milijun kuna i u cijelosti je uplaćen. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem HANFA-e Klasa: UP/I 451-04/07-05732, Urbroj: 326-113-07-05, Zagreb, 26. srpnja 2007.

3.2 Uprava PLATINUM INVEST d.o.o.

Andrej Grubišić - predsjednik Uprave Društva. Diplomirao je 2001. na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer financije. 2003. je magistrirao financije na Webster University, St. Louis (SAD). Krajem 2007. će braniti doktorsku disertaciju iz područja financija na Business School Lausanne u Švicarskoj (tema: *Value-based management; Is it embraced in practice?*). 2002. se zapošljava u kompaniji Sodexo Inc, St. Louis (SAD) na poslovima financijskog analitičara. 2003. dolazi u Hrvatski Telekom u ured člana Uprave za financije na poziciju asistenta za poslove riznice i korporativnih financija. 2004. prelazi u odjel strategije na poslove strateškog planiranja. 2005. odlazi na poziciju direktora financijskog kontrolinga i planiranja u tvrtki EUROline (generalni zastupnik DaimlerChrysler AG za Hrvatsku). Prije dolaska u Platinum Invest bio je financijski direktor tvrtke GP&Partners – industrija škroba d.d. Predavač je na Zagrebačkoj školi ekonomije i menadžmenta (ZŠEM) na predmetu "Poslovne financije".

Igor Gvozdanović – član 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. Od sredine 2006. Igor Gvozdanović 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 ZŠEM-a.

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

Splitska banka je snažna univerzalna hrvatska financijska institucija sa 9,0% udjela na hrvatskom tržištu, preko 1.100 djelatnika i 112 poslovnica. Uslugama banke koristi se blizu pola milijuna hrvatskih građana kao i preko 2.000 pravnih osoba. Banka u je u većinskom vlasništvu jedne od najvećih europskih i svjetskih financijskih grupacija – Societe Generale Paris. Sama grupa Societe Generale zapošljava više od 103 tisuće djelatnika diljem svijeta u tri ključna područja poslovanja:

1. Poslovanje s građanstvom i financijske usluge: Societe Generale ima više od 19 milijuna individualnih klijenata u svijetu.
2. Korporativno i investicijsko bankarstvo : Societe Generale se nalazi među vodećim bankama u svijetu na tržištu euro kapitala, derivativa i strukturiranog financiranja
3. Globalni investicijski management i usluge: Societe Generale je jedna od najvećih banaka u euro-zoni po skrbničkim (1.418 milijardi eura u prosincu 2005) i upravljačkim sredstvima (386 milijardi eura u prosincu 2005)

Splitska banka drži vodeće mjesto na području pružanja skrbničkih i depozitarnih usluga u Republici Hrvatskoj. Od uvođenja ove usluge (1998. godine) broj klijenata i vrijednost imovine pod skrbi u neprestanom su porastu te je vrijednost imovine pod skrbništvom na



dan 30.04.2007. iznosila je preko 3,8 milijardi EUR. Pored ove impresivne brojke, ističe se i kvaliteta usluga banke potvrđena u godišnjim izborima magazina "Global Custodian", vodeće svjetske publikacije na području skrbničke industrije, gdje je Splitska banka, ocijenjujući prema glasovima svojih klijenata, šest godina zaredom ocijenjena kao najbolja banka skrbnik u Republici Hrvatskoj.

Što se tiče pružanja skrbničkih usluga na tržištima svijeta, mreža pod-skrbnika Splitska banke pokriva preko 70 zemalja, uključivo i sve EU zemlje, Skandinaviju, SAD, vodeća azijska, južnoamerička i afrička tržišta, CEE regiju te baltičke zemlje. Skrbničke usluge u inozemstvu pokrivaju se preko razgranate mreže podskrbnika od kojih ističemo samo najveće: Societe Generale S.A Paris te Clearstream Banking S.A. Luxembourg.

Kontakt osoba:

Siniša Jurić, voditelj odjela Skrbi nad vrijednosnim papirima, Splitska banka

Tel: +385 (0)1 4800 736

Email: Sinisa.juric@splitskabanka.hr

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.