

Na temelju odredaba članka 8. stavka 1. i 3. i članka 15. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12) te članka 192. stavka 1. i članka 197. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16), u postupku izdavanja odobrenja za bitne promjene prospekta i promjene obveznog sadržaja pravila Platinum Blue Chip, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, pokrenutom na zahtjev društva PLATINUM INVEST d.o.o. za osnivanje i upravljanje UCITS fondom, sa sjedištem u Zagrebu, Ignjata Đorđića 8, OIB: 85233080106, zastupanog po predsjedniku uprave Nevenu Vidakoviću i članu uprave Bruni Mahovliću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 22. kolovoza 2019. godine donosi sljedeće

R J E Š E N J E

PLATINUM INVEST d.o.o. za osnivanje i upravljanje UCITS fondom, sa sjedištem u Zagrebu, Ignjata Đorđića 8, OIB: 85233080106, izdaje se odobrenje za:

- a) bitne promjene prospekta Platinum Blue Chip, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom,
- b) promjene obveznog sadržaja pravila Platinum Blue Chip, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom.

O b r a z l o ž e n j e

PLATINUM INVEST d.o.o. za osnivanje i upravljanje UCITS fondom, sa sjedištem u Zagrebu, Ignjata Đorđića 8, OIB: 85233080106 (dalje: Društvo), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) dana 30. srpnja 2019. godine zahtjev za:

- a) izdavanje odobrenja za bitne promjene prospekta Platinum Blue Chip, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (ISIN HRPNINUPBLC2, dalje: Fond), na temelju odredbe članka 192. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, dalje: Zakon) te za
- b) izdavanje odobrenja za promjene obveznog sadržaja pravila Fonda, na temelju odredbe članka 197. stavka 1. Zakona.

Tijekom upravnog postupka, Društvo je dana 13. kolovoza 2019. godine dostavilo dopunu zahtjeva s konačnim verzijama prospekta i pravila Fonda, da bi dana 14. kolovoza 2019. dostavilo korigiranu finalnu verziju prospekta Fonda.

U zahtjevu Društvo navodi da je prospekt pisan iznova te da se značajno mijenja u sljedećim segmentima koji spadaju pod bitne izmjene prospekta:

- Ulagateljski cilj i strategije ulaganja
- Rizici
- Naknade i troškovi

Također se navodi da je prospekt dorađen u svim točkama te segmentima nebitnih i bitnih promjena prema Zakonu te pravilnicima donesenim na temelju Zakona.

Postupajući po zahtjevu i uvidom u prospekt Fonda, glede bitnih izmjena prospekta utvrđeno je da se pozitivni prinosi mogu očekivati u srednjem roku kojeg Društvo definira kao razdoblje od 3-5 godina, a da se strategija ulaganja sastoji od 10 dijelova:

- Kupnja vrijednosnih papira sukladno ograničenjima koja su propisana Zakonom i prospektom
- Kupnje put opcija na vrijednosne papire kojima se pokušava zaštititi imovinu od gubitka vrijednosti

- Prodaja call opcije na vrijednosne papire koje Fond ima u svom portfelju kako bi se umanjio gubitak u slučaju pada vrijednosti vrijednosnoga papira
- Kupnja put opcije na vrijednosne papire kako bi se profitiralo na padu vrijednosti pojedinoga vrijednosnoga papira
- Kupnja call opcije na vrijednosne papire kako bi se zaradilo na rastu cijene vrijednosnoga papira
- Izdavanje put opcija na vrijednosne papire koje su adekvatno pokrivena gotovinom
- Istovremena kupnja i/ili prodaja više put i call opcija na vrijednosne papire (takozvani opcijski spread) kako bi se postigli slični učinci kao u strategijama 2 do 6
- Korištenje drugih financijskih izvedenica i opcija na financijske izvedenice u svrhu zaštite portfelja ili u svrhu ostvarivanja investicijskoga cilja
- Ulaganje u dužničke instrumente koje su izdale države ili korporativni izdavatelji
- Novac na računu ili oročeni depoziti.

U odnosu na ograničenja ulaganja imovine Fonda, bitne izmjene prospekta predviđaju:

- Minimalno 70% neto imovine Fonda bit će izloženo vlasničkim vrijednosnim papirima koji su izlistani na tržištima EU i OECD zemalja;
- Do 30% neto imovine Fond može bit izložen vlasničkim vrijednosnim papirima koje su izdale države članice BRIC zemalja (Brazil, Rusija, Indija, Kina) i sljedećih zemalja: Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur, Hong Kong, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora te Republika Makedonija;
- Do 10% neto imovine Fond može bit izložen dužničkim vrijednosnim papirima koje su izdale države članice EU, OECD i BRIC zemlje, kao i dužničkim vrijednosnim papirima koje su izdali korporativni izdavatelji koji imaju sjedište u državama članicama EU, OECD i BRIC zemaljama;
- Do 10% neto imovine Fonda može se uložiti u udjele UCITS ili ETF fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili u trećoj državi, čija maksimalna naknada za upravljanje ne prelazi iznos naknade za upravljanje Fonda, uz uvjet:
 - da im je omogućena slobodna distribucija u svim državama EU bez prethodnog odobrenja nadležnih tijela svake od država članica ili da su izlistani za trgovanje na uređenim tržištima u državama članicama EU-e, CEFTA-e, i OECD zemalja,
 - da su registrirani u skladu s pravom EU odnosno države iz koje potječu te da podliježu nadzoru pripadajućih nadzornih javnih tijela,
 - da ne ulažu više od 10% vlastite imovine u druge investicijske fondove;
- Do 10% neto imovine Fonda može se uložiti u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca s ugrađenim izvedenicama izlistane na uređenim tržištima koji su klasificirani kao ETN (*eng. Exchange Traded Notes*), čija maksimalna naknada za upravljanje ne prelazi iznos naknade za upravljanje Fonda, uz uvjet da:
 - im je omogućena slobodna distribucija u svim državama EU bez prethodnog odobrenja nadležnih tijela svake od država članica ili da su izlistani za trgovanje na uređenim tržištima u državama članicama EU-e i OECD zemalja,
 - su registrirani u skladu s pravom EU, odnosno države iz koje potječu te da podliježu nadzoru pripadajućih nadzornih javnih tijela;
- Do 10% neto imovine Fonda može se uložiti u ETC-ove, dužničke instrumente koji se izdaju za ulaganje izdavatelja u robu ili ugovore o robnim izvedenicama (*eng. Exchange-Traded Commodity*), pri čemu Fond može biti izložen kretanju cijene neke robe, ali zbog ograničenja ulaganja definiranih Zakonom ne može biti izložen fizičkom odnosu neke robe doći do mogućnosti stvarne isporuke neke robe i fizičkoga preuzimanja robe u posjed Fonda.

- Do 20% neto imovine Fonda može se uložiti u novčane depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dopijevaju 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 Hanfa smatra da je istovjetan onome propisanom pravom Europske unije;
- Do 10% neto imovine Fonda može se uložiti u sporazume o reotkupu (repo sporazume), pri čemu će Društvo sklapati samo pasivne repo sporazume;
- Do 20% neto imovine Fonda može se uložiti u financijske izvedenice sa svrhom ostvarivanja investicijskih ciljeva i radi zaštite portfelja, pri čemu je ukupna izloženost financijskim izvedenicama ograničena do 100% neto imovine Fonda.

U dijelu rizika detaljnije se sada pojašnjavaju i opisuju, ali također i vrednuju pojedini rizici te se sada umjesto 5 kategorija (vrlo nizak, nizak, umjeren, visok i vrlo visok) koriste 3 kategorije za ocjenu sklonosti pojedinom riziku (nizak, umjeren i visok), pri čemu se sada utvrđuje da je profil rizičnosti Fonda visok (ranije se tretirao kao umjeren).

Što se tiče naknada i troškova, novost predstavlja uvođenje naknade za uspješnost, koja će iznositi 20% na prinose iznad 10% u kalendarskoj godini. Također se detaljnije opisuje i primjerima pojašnjava način plaćanja te naknade i osnovica za njen obračun, a sama naknada će se početi obračunavati od 1. siječnja 2020. godine za vrijednost NAV-a od 31. prosinca 2019. godine.

Postupajući po zahtjevu i uvidom u pravila Fonda, utvrđeno je da su pravila izmijenjena u cijelosti, odnosno da su u pitanju nova pravila, a ista imaju sadržaj propisan člankom 198. Zakona.

Zahtjev je osnovan.

Pregledom zahtjeva i njegovih dopuna te dostavljene dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i platilo propisane naknade, da prospekt sadrži podatke predviđene člankom 191. Zakona, odnosno da su bitne promjene prospekta u skladu sa Zakonom, kao i da nova pravila sadrže podatke predviđene člankom 198. Zakona. Slijedom navedenog odlučeno je kao u izreci ovog rješenja.

Nastavno na izdano odobrenje za bitne promjene prospekta Fonda, Društvo je dužno na način i u rokovima iz članka 193. stavaka 2. i 3. Zakona, na svojim mrežnim stranicama objaviti obavijest o bitnim promjenama prospekta Fonda i predmetnu obavijest poslati svim ulagateljima. Jednako tako, u skladu s člankom 193. stavkom 5. Zakona Društvo će o ispunjavanju navedenih obveza prema ulagateljima bez odgode obavijestiti Hanfu.

Nastavno na izdano odobrenje za promjene obveznog sadržaja pravila Fonda, Društvo je dužno na način i u rokovima iz članka 199. stavaka 2. Zakona, na svojim mrežnim stranicama objaviti informaciju o promjeni pravila te izmijenjena odnosno dopunjena pravila Fonda.

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

KLASA: UP/I 972-02/19-03/59
 URBROJ: 326-01-40-42-19-5
 Zagreb, 22. kolovoza 2019. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman