PLATINUM INVEST

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.12.2015. GODINE S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

Temeljeno na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI")

PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM
kojim upravlja PLATINUM INVEST d.o.o., Gundulićeva 23, 10000 Zagreb

Za razdoblje 01.01.2015. – 31.12.2015.

Travanj 2016. godine

Sadržaj

1. Izvještaj Uprave o poslovanju fonda Platinum Global Opportunity u 2015. godini 3

2. Odgovornost za financijske izvještaje 4

3. Izvješće neovisnog revizora dioničarima 5

Platinum Global Opportunity d.d., Zagreb 5

4. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti 8

5. Izvještaj o financijskom položaju 9

6. Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda i udjelima 10

7. Izvještaj o novčanom tijeku 11

8. Bilješke uz financijske izvještaje 12

PRILOG 1. – *Izvještaj o financijskom položaju - OBRAZAC IFP* 32

PRILOG 2. – *Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti – OBRAZAC ISD* 34

PRILOG 3. – *Izvještaj o novčanom tijeku – OBRAZAC INTi* 35

PRILOG 4. – *Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda – OBRAZAC IPNI* 37

PRILOG 5. – *Izvještaj o posebnim pokazateljima Fonda – OBRAZAC IPPF* 38

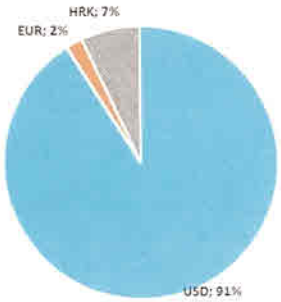
PRILOG 6. – *Izvještaj o vrednovanju imovine Fonda – OBRAZAC IVIF* 39

1. Izvještaj Uprave o poslovanju fonda Platinum Global Opportunity u 2015. godini

Fond Platinum Global Opportunity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: „Fond") osnovan je na neodređeno temeljem rješenja HANFA-e od 20. Rujna 2007., Klasa: UP/I 451-04/07-06/22, Urbroj: 326-113-07-7.

Sukladno Prospektu Fond ulaže s ograničenjem ulaganja od minimalno 70% u dioničko tržište.

Struktura ulaganja Fonda prema vrstama vrijednsonih papira i prema valutnoj izloženosti na 31.12.2015. godine bila je sljedeća:



Tijekom 2015. godine struktura Fonda nije se značajno mijenjala. Ukupna izloženost dioničkom tržištu bila je konstantno iznad 70% s tim da je na kraju 2015. godine ukupna izloženost dionicama bila 80% što je nešto manje u odnosu na godinu ranije (89%). Izloženost dioničkim investicijskim fondovima se povećala sa 5% u 2014. godini na 8% u 2015. godini. Na kraju 2015. godine novčana sredstva su činila 12% portfelja što je dvostruko više u odnosu na kraj prethodne godine (6%).

Fond je u 2015. godini ostvario prinos od 0,53%.

Tržišta kapitala u SAD-u na kojima je Fond ulagao veći dio imovine bilježila su porast u 2015. godini. Tako je dionički indeks S&P 500, koji obuhvaća 500 najvećih kompanija u SAD-u, zabilježio rast od 0,73%. Dow Jones indeks je zabilježio rast od 2,23%, a Nasdaq indeks zabilježio je rast od 8,43% u 2015. godini.

Fond će i u 2016. godini nastaviti ulagati u kompanije na razvijenim tržištima s ciljem ostvarivanja pozitivnih prinosa svojim ulagateljima.

Dr. Igor Gvozdanović

Predsjednik uprave

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

Dr.sc. Mato Njavro

Član uprave

2. Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava društva Platinum Invest d.o.o. za osnivanje i upravljanje UCITS fondom (u daljnjem tekstu: "Društvo") je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja Fonda.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; i
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i njegovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu te Izvješća o djelatnostima u poslovnoj godini, sukladno zahtjevima članka 3. st. 2., Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i dragih izvještaja UCITS fondova.

Godišnje izvješće prikazano na stranicama 8. do 11. odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje Fondom dana 15. travnja 2016. godine i potpisani za i u ime Uprave.

Dr. Igor Gvozdanović
Predsjednik uprave

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

Dr.sc. Mato Njavro
Član uprave

Platinum Invest d.o.o.
Gundulićeva 23,
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
15. travnja 2015

3. Izvješće neovisnog revizora dioničarima Platinum Global Opportunity d.d., Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY, otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, kojim upravlja Platinum Invest d.o.o. Zagreb, Hrvatska. Financijski izvještaji sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u neto imovini UCITS fonda, izvještaja o posebnim pokazateljima UCITS fonda, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o našoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške.

U stvaranju tih procjena rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izvještaj revizora o kvaliteti informacijskog sustava

Prema standardima i smjernicama struke, revizija informacijskih sustava predstavlja proces prikupljanja i procjene dokaza na temelju kojih se može procijeniti uspješnost informacijskog sustava, odnosno odrediti djeluje li informacijski sustav u funkciji očuvanja imovine, održava li se cjelovitost (integritet) podataka, omogućuje li se djelotvorno ostvarivanje ciljeva poslovanja i koriste li se resursi sustava na učinkovit način.

Naši ciljevi kao revizora financijskih izvještaja Fonda između ostalog bili su sljedeći:

- izvršiti analizu stanja (zrelosti) primjene informacijskih sustava u poslovanju prema promatranim područjima,
- procijeniti poslovne rizike koji proizlaze iz zatečenog stanja, i
- dati preporuke menadžmentu za poboljšanje tog stanja.

Temeljem provedenog rada i u skladu s člankom 3., Smjernica za provedbu revizije informacijskog sustava subjekata nadzora (Smjernice) – III. Minimalna očekivanja vezana uz sadržaj izvješća, te navedenim obujmom pregleda, ocjenjujemo stanje informatičkog sustava i adekvatnost upravljanja informatičkim sustavom fonda Platinum Global Opportunity d.d. tijekom 2015. godine zadovoljavajućim za sadašnje poslovanje Društva. Temeljem provedenih postupaka revizije, nismo utvrdili nalaze sa visokom razinom rizika.

Zaključujemo da navedeni sustav zadovoljava standarde i norme efikasnosti, zrelosti i integriteta podataka, tj. ne predstavlja potencijalne rizike za Društvo u vidu očuvanja imovine, sigurnosnih propusta ili drugih negativnih posljedica.

Izvješće o ostalim zakonskim zahtjevima izvještavanja

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2015. godinu u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (NN 124/13 i 81/14) kojeg je na temelju Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 16/13) i Zakona o računovodstvu donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

leitnerleitner

Za te financijske informacije i pripadajuće usklade odgovara Uprava Društva, te one ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisane Pravilnikom.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su navedene financijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, a na temelju provedenih procedura, financijske informacije na stranicama 31 do 38 ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s Međunarodnom standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i koji su prikazani na stranicama od 8 do 30 te iz poslovnih knjiga Društva, a na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u prethodnom odjeljku Mišljenje.

Sukladno Zakonu o računovodstvu (Narodne Novine 109/07 i 54/13) Uprava Društva je pripremila Godišnje izvješće koje je prikazano u točki I. ovog izvješća. Za sastavljanje i sadržaj istog je odgovorna Uprava, a naša odgovornost se odnosi na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su financijske informacije prikazane u Godišnjem izvješću usklađene sa revidiranim financijskim izvještajima. Prema našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama financijske informacije prikazane u Godišnjem izvješću su usklađene u svim konzistentne sa revidiranim financijskim izvještajima koji su pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Zagreb, 15. travnja 2016.

LeitnerLeitner Revizija d.o.o.
Heinzelova 70, 10000 Zagreb

leitnerleitner
revizija
d.o.o., ZAGREB

Pavo Djedović
Partner, direktor

Ružica Lamešić
Direktor, ovlašteni revizor

4. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	Bilješke	2014.	2015.
Prihod od kamata	8	1.120	437
Prihodi od dividendi	9	99.057	179.676
Neto dobici/gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	10	2.563.625	1.156.254
Neto dobici/gubici od tečajnih razklika od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	11	1.675.038	1.325.459
Ostali prihodi od ulaganja		42.369	6.032
Neto dobit od ulaganja		**4.381.209**	**2.667.858**
Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje	12	(461.359)	(618.735)
Naknada Depozitaru	13	(54.026)	(72.386)
Transakcijski troškovi		(12.127)	(28.507)
Ostali dozvoljeni troškovi fonda	14	(14.667)	(17.414)
Troškovi poslovanja		**(542.179)**	**(737.042)**
Povećanje neto imovine imatelja udjela Fonda iz poslovanja		**3.839.030**	**1.930.816**
Ostala sveobuhvatna dobit		**0**	**0**
Ukupno povećanje neto imovine imatelja udjela Fonda iz poslovanja		**3.839.030**	**1.930.816**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12. do 30. čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

5. Izvještaj o financijskom položaju

	Bilješke	2014.	2015.
Novac i novčani ekvivalenti	5	999.391	2.753.533
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	16.967.030	18.208.139
Ostala imovina		6.592	3.819
Ukupna imovina		**17.973.013**	**20.965.491**
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7	0	1.962
Obveze prema Društvu za upravljanje		47.036	52.940
Obveze prema Depozitaru		6.178	8.076
Ostale obveze s osnove dozvoljenih troškova Fonda		10.202	9.285
Ukupne obveze		**63.416**	**72.263**
Neto imovina imatelja udjela Fonda		**17.909.597**	**20.893.228**
Izdani/povučeni udjeli Fonda		15.263.182	16.315.997
Povećanje neto imovine imatelja udjela Fonda iz poslovanja		3.839.030	1.930.816
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		(1.192.615)	2.646.415
Neto imovina imatelja udjela Fonda		**17.909.597**	**20.893.228**
Broj izdanih udjela		**184.721,4254**	**193.218,3413**
Neto imovina imatelja udjela Fonda po izdanom udjelu (HRK)		**96,9546**	**108,1327**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12. do 30. čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

6. Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda i udjelima

	Broj udjela	HRK
Neto imovina imatelja udjela Fonda na početku 2014. godine	**174.846,3221**	**13.223.324**
Izdani udjeli Fonda tijekom godine	54.083,7481	4.562.101
Povučeni udjeli Fonda tijekom godine	(44.208,6448)	(3.714.858)
Povećanje/Smanjenje neto imovine Fonda iz promjene broja udjela Fonda	**9.875,1033**	**847.243**
Povećanje neto imovine imatelja udjela Fonda iz poslovanja	**-**	**3.839.030**
Neto imovina imatelja udjela Fonda na početku 2015. godine	**184.721,4254**	**17.909.597**
Izdani udjeli Fonda tijekom godine	64.780,2200	7.149.563
Povučeni udjeli Fonda tijekom godine	(56.283,3041)	(6.096.747)
Povećanje/Smanjenje neto imovine Fonda iz promjene broja udjela Fonda	**8.496,9159**	**1.052.816**
Povećanje neto imovine imatelja udjela Fonda iz poslovanja	**-**	**1.930.816**
Neto imovina imatelja udjela Fonda na kraju 2015. godine	**193.218,3413**	**20.893.228**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12. do 30. čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

7. Izvještaj o novčanom tijeku

	Bilješke	2014.	2015.
Povećanje neto imovine imatelja udjela Fonda iz poslovanja		**3.839.030**	**1.930.816**
Prihodi od kamata	8	(1.120)	(437)
Prihodi od dividendi	9	(99.057)	(179.676)
Nerealizirane tečajne razlike		1.546.218	1.133.837
Povećanje/Smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(7.213.759)	(1.241.109)
Povećanje/Smanjenje ostale imovine		(2.199)	2.773
Povećanje/Smanjenje obveza		10.508	8.847
Primici od kamata		1.020	437
Primici od dividendi		92.565	175.857
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti		**(1.826.794)**	**1.831.345**
Primici od izdavanja udjela		4.562.101	7.149.563
Izdaci od povlačenja udjela		(3.714.858)	(6.096.747)
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti		(1.539.626)	(1.130.019)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		**(692.383)**	**(77.203)**
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		**(2.519.177)**	**1.754.142**
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		**3.518.568**	**999.391**
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	5	**999.391**	**2.753.533**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12. do 30. čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

8. Bilješke uz financijske izvještaje

BILJEŠKA 1 – podaci o Fondu

Fondom upravlja 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.
Rješenjem HANFA-e od 01. listopada 2010., Klasa: UP/I 451-04/10-09/41, Urbroj: 326-113-10-8, odobrene su izmjene Prospekta i Statuta.

Rješenjem HANFA-e od 29. svibnja 2013., Klasa: UP/I-451-04/13-06/1, Urbroj: 326-443-13-4, izdana je suglasnost za pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Platinum Cash otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom Platinum Global Opportunity koje je formalno obavljeno dana 05.06.2013. godine.

BILJEŠKA 2 – sažetak značajnih računovodstvenih politika

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

Značajne računovodstvene politike temelje se na Zakonu o računovodstvu, Međunarodnim računovodstvenim standardima, Zakonu o reviziji, Zakonu o tržištu kapitala, Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Prospektu i Pravilima investicijskog fonda.

2.1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Fonda su sastavljeni sukladno Zakonu o investicijskim fondovima sa javnom ponudom (NN br. 16/13, 143/14), Zakonu o računovodstvu (NN br. 109/07, 54/13), Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN br. 101/15) i Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN br. 100/13, 81/14). Zakonski računovodstveni propisi primjenjivi za investicijske fondove u Republici Hrvatskoj zasnivaju se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI"), a glavne razlike između računovodstvenih propisa za investicijske fondove u Republici Hrvatskoj i MSFI su:

- Zahtjev Agencije za prezentacijom financijskih izvještaja u obliku propisanom obrascima iz Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN br. 100/13, 81/14).

(a) Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB-a i nakon što su prošli proceduru prihvaćanja od strane EFRAG-a objavljeni su u Službenom glasilu EU sa obveznom primjenom za financijska izvješća od 01.01.2015. godine

- Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih" – „Dorada postupka za obračunavaje primanja nakon prestanka radnog odnosa", usvojene u EU 5. lipnja 2012. (na snazi godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Godišnja poboljšanja za MSFI za razdoblje 2010. – 2012. (izdano 12.12.2013.),
- Godišnja poboljšanja za MSFI za razdoblje 2011. – 2013. (izdano 12.12.2013.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika subjekta niti je utjecalo na dobit društva u tekućoj godini i prethodnim godinama.

(b) Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije primijenilo

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine:

- MSFI 9: Financijski instrumenti (izdano 24.7.2014.),
- MSFI 14: Regulativom propisane razgraničene stavke (izdano 30.1. 2014.) – Europska komisija je odlučila da neće pokrenuti proces podržavanja privremenog standarda te da će čekati konačan standard,
- MSFI 15: Prihodi po ugovorima s kupcima (izdano 28.5.2014.) uključujući dopune MSFI-a 15 (izdano 11.09.2015.),
- MSFI 16: Najmovi (izdano 13.01.2016.),
- Izmjene i dopune MSFI-a 10 Konsolidirani financijski izvještaji,
- MSFI-a 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS-a 28 – Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima – Investicijski subjekti –primjena izuzeća od konsolidacije (izdano 18.12.2014.),
- Izmjene i dopune MRS-a 12 –Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke (izdano 29.01.2016.),
- Izmjene i dopune MRS-a 7-Objavljivanje (izdano 29.01.2016.),
- Izmjene i dopune MRS 27: Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima (izdano12.8.2014.),
- Izmjene i dopune MRS 1: Prezentiranje financijskih izvještaja (izdano 18.12.2014.),
- Izmjene i dopune MRS 16 i 38: Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano 12.05.2014.),
- Izmjene i dopune MSFI 11: Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkim poslovima (izdano 06.05.2014.),

- Izmjene i dopune MRS 16 i 41: Plodonosne biljke (izdano 30.06.2014.),
- Godišnja poboljšanja MSFI za razdoblje 2012. –2014. (izdano 25.09.2014.).

Društvo je odlučilo da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Društvo predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njegove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

Osnovne računovodstvene politike koje su primijenjene pri izradi financijskih izvještaja prikazane su u nastavku.

2.2. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je izgledno da će ekonomske koristi povezane s poslovnim događajima pritjecati u Fond i kad iznos prihoda može biti pouzdano utvrđen.

2.3. Realizirani dobici/gubici od prodaje vrijednosnih papira

Realizirani dobici/gubici kod prodaje vrijednosnih papira izračunati su na bazi razlike između prosječne ponderirane pojedinačne cijene i pojedinačne prodajne cijene vrijednosnog papira (metoda prosječne ponderirane cijene).

2.4. Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada se uspostavi pravo Fonda na primitak.

2.5. Prihod od kamata

Kamate se priznaju u računu dobitka i gubitka na načelu poslovnog događaja za sve dužničke vrijednosne papire koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.6. Valutno usklađenje

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunati su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Potraživanja i obveze u stranoj valuti na dan bilance preračunati su po tečaju važećem na dan bilance. Dobitak ili gubitak proizašao iz promjene tečaja od dana transakcije do datuma bilance evidentira se u računu dobitka i gubitka.

2.7. Priznavanje

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja priznaje se u bilanci na datum trgovanja odnosno na datum kada je Fond preuzeo obvezu kupnje imovine. Kupnja i prodaja financijskih instrumenata uključuju se u vrednovanje imovine fonda na datum zaključenja transakcije. Zaključena transakcija kupnje priznaje se u imovini fonda prema vrsti instrumenta uz istovremeno formiranje obveze za namiru. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini fonda instrument se prestaje priznavati, a potraživanje za zaključenu prodaju se počinje priznavati. Banka skrbnik (Societe Generale_Splitksa banka) vodi knjigovodstvo uključivanjem u vrednovanje imovine na datum plaćanja, te se pojavljuje razlika između

izračuna vrijednosti neto imovine koju objavljuje društvo u financijskim izvješćima (na datum zaključenja transakcije) i vrijednosti neto imovine u izvješćima banci skrbniku (na datum plaćanja), koja ne utječe na izračun vrijednosti obračunske jedinice fonda.

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja otpisuje se po primitku obavijesti o zaključenju postupka likvidacije.

2.8. Porezi

Fond nije obveznik poreza na dobit sukladno Zakonu o porezu na dobit čl.2 stavak 8 Zakona.

2.9. Troškovi

Troškovi se priznaju načelu nastanka poslovnog događaja. Troškovi terete račun dobitka i gubitka, osim troškova nastalih prilikom kupovine vrijednosnih papira, koji su uključeni u trošak nabave vrijednosnog papira. Troškovi koji nastaju prilikom prodaje vrijednosnog papira oduzimaju se od primitaka od prodaje.

2.10. Ulaganja u vrijednosne papire

Ulaganja u vrijednosne papire klasificiraju se kao:

1. Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka,
2. Imovina raspoloživa za prodaju,
3. Imovina koja se drži do dospijeća,
4. Zajmovi i potraživanja.

Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća dužničke i vlasničke vrijednosne papire.

Imovina koja se drži do dospijeća obuhvaća dužničke vrijednosne papire.

Zajmovi i potraživanja uključuju svu nederivativnu imovinu s fiksnim ili utvrdivim uvjetima otplate i obuhvaća dužničke vrijednosne papire koji ne kotiraju na aktivnom tržištu i depozite u bankama.

Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se u trenutku stjecanja knjiži po neto nabavnoj cijeni, koja ne uključuje zavisne troškove ulaganja, kao što su: brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade i sl. Zavisni troškovi ulaganja se u trenutku nastanka evidentiraju u okviru transakcijskih troškova priznatih u računu dobiti i gubitak.

Nakon početnog priznavanja, ulaganja u imovinu koja se drži radi trgovanja se mjere prema njihovoj fer vrijednosti. Pritom se javljaju nerealizirani dobici i/ili gubici s osnove promjene tržišnih cijena, koji se priznaju u računu dobiti i gubitaka, a obračun, odnosno svođenje na tržišne cijene, vrši se dnevno.

Prilikom prodaje vrijednosnih papira isknjižava se iznos dobiven njihovom prodajom, koji, kao i u slučaju kupnje, ne uključuje zavisne troškovi.

Dobit ili gubitak ostvaren prodajom priznaje se u računu dobiti ili gubitaka kao realizirana dobiti ili gubitak.

Fer vrijednost prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca kojima se trguje na aktivnom tržištu izračunava se primjenom zadnje cijene trgovanja objavljene na tržištima iz

članka 249. stavka 1. točke 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 16/13, 143/14) ili službenim financijsko-informacijskim servisima na dan za koji se vrednuje imovina i obveze Fondova.

Fer vrijednost je iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti između informiranih i nepovezanih stranaka koje su voljne obaviti transakciju. Najbolji dokaz fer vrijednosti je kotirana cijena na aktivnom tržištu. Aktivno tržište je ono gdje se transakcije odvijaju redovito i na trajnoj osnovi.

2.11. Novac i novčani ekvivalenti

Novac podrazumijeva novac u bankama i gotovinu. Novčani ekvivalenti uključuju depozite po viđenju i oročene depozite s dospijećem do tri mjeseca.

2.12. Neto imovina po udjelu i zarada (gubitak) po udjelu

Neto imovina po udjelu izračunata je podjelom neto imovine iskazane u bilanci s brojem udjela na datum bilance.

Zarada (gubitak) po udjelu izračunata je podjelom neto dobiti (gubitka) iskazane u računu dobitka ili gubitka s brojem udjela na datum bilance.

2.13. Ispravak temeljne pogreške

Iznos ispravka temeljne pogreške se uključuje u utvrđivanje neto dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja. Usporedne informacije predočavaju se onako kako su bile prikazane u financijskim izvješćima prethodnog razdoblja.

BILJEŠKA 3 – ključne računovodstvene procjene

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Fond izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost.

BILJEŠKA 4 – osnova za sastavljanje financijskih izvještaja

a) Gospodarsko okružje

Financijski izvještaji Fonda iskazani su u tisućama Kuna (HRK). Tečajevi primijenjeni zadnjeg radnog dana poslovne godine jesu sljedeći:

31. prosinca 2015. godine:

1 EUR = 7,635047
1 USD = 6,991801
1 CHF = 7,059683

b) Osobe odgovorne za poslovanje Fonda:

Dr. Igor Gvozdanović	Predsjednik Uprave
Dr.sc. Mato Njavro	Član Uprave

c) Nadzorni odbor

Mr.sc. Zoran Barac	Predsjednik Nadzornog odbora
Dr.sc. Paško Anić-Antić	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Dr.sc. Denis Alajbeg	Član Nadzornog odbora

d) Depozitar

Depozitar Fonda je Societe Generale - Splitska banka d.d., sa sjedištem u Splitu, Ruđera Boškovića 16.

BILJEŠKA 5 – novac i novčani ekvivalenti Fonda

	2014.	**2015.**
Žiro račun - domaća valuta	456.938	676.280
Žiro račun - strana valuta	542.452	2.077.253
Ukupno	**999.391**	**2.753.533**

BILJEŠKA 6 – financijska imovina Fonda po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka na 31.12.2015.

POZICIJA	**VRIJEDNOST**	**UDJEL U UKUPNOJ IMOVINI FONDA**
Dionice	16.611.242	80%
Udjeli u UCITS fondovima	1.596.897	8%
Ukupna imovina	**18.208.139**	**88%**

BILJEŠKA 7 - financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka na 31.12.2015.

	2014.	2015.
Obveze prema brokerima	0	1.962
Ukupno	**0**	**1.962**

BILJEŠKA 8 – prihodi od kamata

	2014.	2015.
Prihodi od kamata a'vista	1.120	437
Ukupno	**1.120**	**437**

BILJEŠKA 9 – prihodi od dividendi

	2014.	2015.
Dividende od stranih kompanija	99.057	179.676
Ukupno	**99.057**	**179.676**

BILJEŠKA 10 – neto dobici / gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka na 31.12.2015.

Izvještaj o realiziranim dobicima (gubicima) fonda

U promatranom razdoblju zabilježeni su sljedeći iznosi realizirani dobitaka (gubitaka):

	2014.	2015.
Redovne dionice	-85	766.381
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	0	2.430
Ukupno	**-85**	**768.811**

Izvještaj o nerealiziranim dobicima (gubicima) fonda

U promatranom razdoblju zabilježeni su sljedeći iznosi nerealizirani dobitaka (gubitaka):

	2014.	2015.
Redovne dionice	2.509.198	593.866
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	54.512	-116.901
Udjeli u ostalim investicijskim fondovima	0	-89.522
Ukupno	**2.563.710**	**387.443**

BILJEŠKA 11 - neto dobici/gubici od tečajnih razklika od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2014.	2015.
Ostvarene pozitivne tečajne razlike od financijske imovine	1.546.218	1.202.164
Ostvarene ostale pozitivne tečajne razlike	610.400	493.766
Ostvarene negativne tečajne razlike od financijske imovine	0	-68.327
Ostvarene ostale negativne tečajne razlike	-481.580	-302.144
Neto dobici/gubici od tečajnih razlika od financijske imovine	**1.675.038**	**1.325.459**

Navedene tečajne razlike odnose se na kumulirane tečajne razlike koje se računaju na dnevnoj bazi za sve instrumente.

BILJEŠKA 12 - rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje

Sukladno članku 247. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, naknada za upravljanje Društvu za upravljanje Fondom uvećana za ukupni iznos svih ostalih troškova iz članka 245. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Sukladno članku 248. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom pokazatelj ukupnih troškova ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Naknada za upravljanje Fondom obračunava se i naplaćuje mjesečno, i to zadnjeg dana u mjesecu, iz imovine Fonda, a na vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza fonda s osnove ulaganja. Trošak naknade društvu za upravljanje Fondom je do 31.12.2015. godine ukupno iznosio 618.735 kuna.

	2014.	2015.
Naknada sukladno Zakonu, Pravilniku i Prospektu (3,00%)	461.359	618.735
Ukupno	**461.359**	**618.735**

Tijekom 2015. godine Fond je imao uložena sredstva u otvorenom investicijskom fondu Ilirika Azijski Tigar (od 1.1.2015. do 31.12.2015.) pod upravljanjem Ilirika Investments d.o.o. društva za upravljanje investicijskim fondovima te mu je bila naplaćivana naknada od 3,5% ukupno uložene imovine. Kako fond, prema Prospektu, smije ulagati do 10% imovine u druge investicijske fondove na čiju imovinu neće biti naplaćena viša upravljačka naknada od one koju obračunava društvo fonda (3%) u dogovoru s Ilirika Investmentsom d.o.o. razlika od 0,5% ukupnog iznosa upravljačke naknade isplaćivana je na račun fonda na mjesečnoj razini.

Tijekom 2015. godine Fond je imao uložena sredstva u otvorenom investicijskom fondu NETA US Algorithm (od 1.1.2015. do 31.12.2015.) pod upravljanjem NETA Capital Croatia

d.d. društva za upravljanje investicijskim fondovima te mu je bila naplaćivana upravljačkla naknada od 3% ukupno uložene imovine na godišnjoj razini.

Tijekom 2015. godine Fond je imao uložena sredstva u otvorenom investicijskom fondu KD Energija (od 15.7.2015. do 31.12.2015.) pod upravljanjem KD Investments d.o.o. društva za upravljanje investicijskim fondovima te mu je bila naplaćivana upravljačkla naknada od 3% ukupno uložene imovine na godišnjoj razini.

BILJEŠKA 13 – naknada Depozitaru

Naknada Depozitnoj banci iznosi 0,35% godišnje na neto imovinu Fonda do 100 milijuna kuna. Na iznose imovine iznad 100 milijuna kuna naknada iznosi 0,30% godišnje. Naknada se izračunava svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine fonda. Isplaćuje se mjesečno. Minimalni iznos naknade suklano ugovoru iznosi 2.500,00 kn mjesečno.

	2014.	**2015.**
Naknada sukladno Zakonu, Pravilniku i Prospektu (0,35%)	54.026	72.386
Ukupno	**54.026**	**72.386**

BILJEŠKA 14 – ostali dozvoljeni troškovi Fonda

	2014.	**2015.**
Naknada HANFA-i	4.624	5.860
Ostale naknade HANFA-i	-	-
Trošak intelektualnih usluga	8.750	8.750
Ostali rashodi	1.293	2.804
Ukupno	**14.667**	**17.414**

BILJEŠKA 15 – posebni podaci temeljem Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom – članak 247.

POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA ZA OBRAČUNSKO RAZDOBLJE

Ukupna naknada za upravljanje	618.735
Naknade i troškovi depozitaru	72.386
Troškovi vođenja registra udjela	0
Troškovi godišnje revizije	8.750
Naknade i pristojbe Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu	0
Troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava	0
Ukupno	**699.871**
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine*	**20.560.869**
POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA	**3,40%**

**Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda na temelju dnevnih vrijednosti neto imovine Fonda.*

BILJEŠKA 16. - transakcije s povezanim osobama Fonda

Stranke se smatraju povezanima ukoliko jedna strana ima sposobnost kontrole nad drugom ili ima značajan utjecaj nad drugom stranom prilikom donošenja poslovnih ili financijskih odluka. Fondom upravlja Platinum Invest d.o.o., društvo za upravljanje fondovima sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Društvo za upravljanje investicijskim fondom pruža upravljačke, tajničke i administrativne usluge Fondu. Društvo od Fonda za uzvrat dobiva naknadu koja se temelji na neto vrijednosti imovine fonda koristeći godišnju stopu od 3,00% a obrazloženo je u bilješci 12.

Osim navedenog, nije bilo transakcija sa povezanim društvima.

U 2015. godini nije bilo transkacija s članovima Uprave i Nadzornog odbora.

BILJEŠKA 17 – događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma bilance nije bilo događaja koji bi utjecali na financijske izvještaje fonda na dan 31. prosinca 2015. godine.

BILJEŠKA 18 – rizici Fonda

Od rizika Fonda 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,
- Kamatni rizik,
- Valutni rizik,
- Rizik volatilnosti.

Cjenovni rizik je rizik promjene cijena financijskih instrumenata. Odnosi se 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 ne može jamčiti imateljima udjela ostvarenje točno određenih prinosa ili dobiti u bilo kojem periodu investiranja.

Društvo je razvilo model za upravljanje tržišnim rizikom imovine svojih fondova. Model se koristi kao podrška Middle Office-u pri procjeni rizičnosti cjelokupnog portfelja. Model je ažuran i sve tržišne informacije se automatski obnavljaju putem financijskog terminala Bloomberg. Model za upravljanje tržišnim rizikom „Value at Risk model" u jednoj vrijednosti sažima rizičnost portfelja dionica. Vrijednost rizične vrijednosti (Value at Risk vrijednost) predstavlja najveći očekivani gubitak u jednom danu izračunat sa određenom razinom statističke pouzdanosti. Rizična vrijednost najčešće se iskazuje pri razini pouzdanosti 99% i 95% te za 1, 10 ili 20 radnih dana u apsolutnoj (u valuti Fonda i HRK) i relativnoj mjeri (u postotku od vrijednosti portfelja).

Kao dodatak rizičnoj vrijednosti, Društvo je razvilo i uvjetnu rizičnu vrijednost (CVaR – Conditional Value at Risk) koja je nadogradnja na rizičnu vrijednost i odgovara na pitanje koliki je očekivani gubitak Fonda ukoliko se ostvari gubitak veći od prognozirane rizične vrijednosti.

Društvo se odlučilo za primjenu povijesne (historijske) simulacije pri izračunu VaR-a. Povijesna simulacija pretpostavlja da su povijesne promjene u cijenama dionica mjera rizičnosti tih dionica i u budućnosti. Unatoč tome što je ta pretpostavka diskutabilna, distribucija prinosa generiranih preko stvarnih podataka je empirijska te samim time primjenjivija od npr. normalne distribucije.

Društvo je također razvilo i „Incremental" VaR model koji služi procjeni tržišnog rizika portfelja u slučaju kupnje određene dionice, odnosno uključivanje iste u model.

Društvo prati rizičnu vrijednost (VaR) pri razini pouzdanosti 95% i 99% te za period od 1,10 i 20 radnih dana. Rizična vrijednost računa se na način da se rangiraju gubici od najvećeg do najmanjeg te se odabire gubitak koji je na granici 1% najvećih gubitaka, npr. ako u modelu ima 500 radnih dana, peti najveći gubitak bit će rizična vrijednost pri 99% pouzdanosti.

Vrijednost n-dnevne rizične vrijednosti dobiva se putem sljedeće formule:

$$n_{dnevni}\, VaR \sim 1_{dnevni} \times \sqrt{n}$$

Formula je aproksimacija stvarne n-dnevne rizične vrijednosti te se često primjenjuje u praksi.

Uvjetna rizična vrijednost računa se kao prosjek gubitaka većih od rizične vrijednosti uključujući i rizičnu vrijednost. Ta vrijednost je primjenjiva jer daje proširenu sliku rizične vrijednosti odnosno desnog repa distribucije gubitaka.

Na dan 31.12.2015. godine prema modelu 500 radnih dana pomoću povijesne simulacije, Društvo je izračunalo sljedeće rizične vrijednost (VaR) pri razini pouzdanosti 95% i 99% te za period od 1,10 i 20 radnih dana:

	1 day VaR			**10 days VaR**			**20 days VaR**		
	USD	**HRK**	**%**	**USD**	**HRK**	**%**	**USD**	**HRK**	**%**
99% VaR	**73.471,99**	**513.701,56**	**2,45%**	**232.338,85**	**1.624.466,97**	**7,75%**	**328.576,75**	**2.297.343,22**	**10,96%**
95% VaR	**33.741,76**	**235.915,66**	**1,13%**	**106.700,81**	**746.030,83**	**3,56%**	**150.897,73**	**1.055.046,92**	**5,03%**

Na dan 31.12.2015. godine rizična vrijednost (VaR) uz pouzdanost od 99% i s vremenskim intervalom od 1 (jednog dana) iznosi 2,45% ili 73.471,99 USD ili 513.701,56 HRK[1] što znači da uz vjerojatnost od 99% možemo očekivati da se vrijednost imovine u jednom danu neće smanjiti za više od 2,45% ili za iznos veći od 73.471,99 USD ili 513.701,56 HRK.

Na dan 31.12.2015. godine rizična vrijednost (VaR) uz pouzdanost od 95% i s vremenskim intervalom od 1 (jednog dana) iznosi 1,13% ili 33.741,76 USD ili 235.915,66 HRK što znači da uz vjerojatnost od 95% možemo očekivati da se vrijednost imovine u jednom danu neće smanjiti za više od 1,13% ili za iznos veći od 33.741,76 USD ili 235.915,66 HRK.

Na dan 31.12.2015. godine rizična vrijednost (VaR) uz pouzdanost od 99% i s vremenskim intervalom od 10 (deset dana) iznosi 7,75% ili 232.338,85 USD ili 1.624.466,97 HRK što znači da uz vjerojatnost od 99% možemo očekivati da se vrijednost imovine u deset dana neće smanjiti za više od 7,75% ili za iznos veći od 232.338,85 USD ili 1.624.466,97 HRK.

[1] *Sve vrijednosti u HRK su navedene prema srednjem tečaju HNB-a na izvještajni datum*

Na dan 31.12.2015. godine rizična vrijednost (VaR) uz pouzdanost od 95% i s vremenskim intervalom od 10 (deset dana) iznosi 3,56% ili 106.700,81 USD ili 746.030,83 HRK što znači da uz vjerojatnost od 95% možemo očekivati da se vrijednost imovine u deset dana neće smanjiti za više od 3,56% ili za iznos veći od 106.700,81 USD ili 746.030,83 HRK.

Na dan 31.12.2015. godine rizična vrijednost (VaR) uz pouzdanost od 99% i s vremenskim intervalom od 20 (dvadeset dana) iznosi 10,96% ili 328.576,75 USD ili 2.297.343,22 HRK što znači da uz vjerojatnost od 99% možemo očekivati da se vrijednost imovine u dvadeset dana neće smanjiti za više od 10,96% ili za iznos veći od 328.576,75 USD ili 2.297.343,22 HRK.

Na dan 31.12.2015. godine rizična vrijednost (VaR) uz pouzdanost od 95% i s vremenskim intervalom od 20 (dvadeset dana) iznosi 5,03% ili 150.897,73 USD ili 1.055.046,92 HRK što znači da uz vjerojatnost od 95% možemo očekivati da se vrijednost imovine u dvadeset dana neće smanjiti za više od 5,03% ili 150.897,73 USD ili 1.055.046,92 HRK.

Analizom rizične vrijednosti (VaR) obuhvaćeni su svi vrijednosni papiri koji su činili portfelj Fonda na dan 31.12.2015., s povijesnim podacima proteklih 500 dana. Udio vrijednosnih papira u ukupnoj imovini fonda na izvještajni datum iznosio je 88% dok je ostalih 12% imovine Fonda bilo u novcu.

Kamatni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz mogućih promjena kamatnih stopa, a koje utječu na financijske instrumente u koje su uložena 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.

Na dan 31.12.2015. godine imovina Fonda nije se sastojala od dužničkih vrijednosnih papira.

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 prema HRK, što može dovesti do pada vrijednosti udjela Fonda.

Ukupna sredstva i obveze Fonda u kunama po pojedinoj valuti na 31.12.2015.

	USD	EUR	MKD	HRK	UKUPNO
Novac i novčani ekvivalenti	2.076.177	255	821	676.280	2.753.533
Dionice	16.609.554	244	0	1.444	16.611.242
Udjeli u investicijskim fondovima	413.852	460.647	0	722.398	1.596.897
Ostala imovina	3.794	0	0	25	3.819
UKUPNA IMOVINA	19.103.377	461.146	821	1.400.147	20.965.491
Obveze	0	0	0	-72.263	-72.263
NETO IMOVINA	19.103.377	461.146	821	1.327.884	20.893.228
	91,43%	*2,21%*	-	*6,36%*	*100,00%*

Na dan 31.12.2015. godine izloženost stranoj valuti iznosila je 93,64% od neto imovine Fonda, od toga 91,43% bilo je izloženo valuti USD, a 2,21% valuti EUR.

Ukupna sredstva i obveze Fonda u kunama po pojedinoj valuti na 31.12.2014.

	USD	EUR	HRK	MKD	UKUPNO
Novac i novčani ekvivalenti	541.371	256	825	456.938	999.391
Dionice	15.999.264	387	0	0	15.999.651
Udjeli u investicijskim fondovima	0	460.226	0	507.153	967.379
Ostala imovina	6.558	0	0	34	6.592
UKUPNA IMOVINA	16.547.193	460.869	825	964.125	17.973.013
Obveze	0	0	0	-63.416	-63.416
NETO IMOVINA	16.547.193	460.869	825	900.709	17.909.597
	92,39%	*2,57%*	-	*5,04%*	*100,00%*

Na dan 31.12.2014. godine izloženost stranoj valuti iznosila je 94,96% od neto imovine Fonda, od toga 92,39% bilo je izloženo valuti USD, a 2,57% valuti EUR.

Promjena valutne izloženosti Fonda u apsolutnim iznosima uslijed hipotetskih promjena tečajeva od 1%, 5% i 10% na temelju NAV-a na 31.12.2014. i 31.12.2015. godine

Valuta	±1%		±5%		±10%	
	utjecaj na NAV u kunama (±)		utjecaj na NAV u kunama (±)		utjecaj na NAV u kunama (±)	
	2015.	2014.	2015.	2014.	2015.	2014.
USD	191.034	165.472	955.169	827.360	1.910.338	1.654.719
EUR	4.611	4.609	23.057	23.043	46.115	46.087
MKD	8	8	41	41	82	83

Ukoliko bi se tečaj pojedinih valuta promijenio za jednu od hipotetski postavljenih postotnih promjena (1%, 5%, 10%) došlo bi do apsolutnih promjena neto imovine koja je izražena u kunama po pojedinoj valuti kako je prikazano na prethodnoj tablici koja prikazuje osjetljivost portfelja na oscilacije tečaja.

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.

Društvo je razvilo model za upravljanje sintetičkim rizikom Fonda. Prema propisima objavljenim u dokumentu ESMA-e pod nazivom „CESR's Guidelines on the Methodology for the Calculation of the Synthetic Risk and Reward Indicator in the Key Information Document" propisana je metodologija prema kojoj model računa sintetički pokazatelj rizika i prinosa.

Za izračun sintetičkog pokazatelja rizika i prinosa potrebni su podaci o cijenama udjela Fonda zadnjih 1821 dan. Sukladno propisanoj metodologiji, računaju se tjedni prinos na temelju dnevnih stanja udjela te se dobiva 260 tjednih prinosa. Prinos se računa prema formuli :

$$Tjedni\ prinos = \frac{Cijena\ udjela\ na\ dan\ X}{Cijena\ udjela\ na\ dan\ X-7} - 1$$

Kada se izračunaju tjedni prinosi za svih 260 tjedana unatrag (ili 5 godina) na temelju tih podataka računa se standardna devijacija prinosa.

Standardna devijacija računa se prema sljedećoj formuli:

$$Standardna\ devijacija\ (\sigma) = \sqrt{\frac{m}{T-1} \times \sum_{t=1}^{T}(r_t - \bar{r})^2}$$

pri čemu su:

- ✓ m – broj tjednih prinosa na godišnjoj razini (52)
- ✓ T – ukupan broj prinosa (260 na razini 5 godina)
- ✓ r_t - tjedni prinos – u formuli (2) unutar operatora $\sum$ mijenjaju se tjedni prinosi, od prvog tjedna za koji imamo informaciju, do zadnjeg tjedna (tjedan koji počinje prije 1821 dana ili 5 godina)
- ✓ $\bar{r}$ – prosjek svih 260 prinosa

Vrijednost volatilnosti (standardne devijacije) prema „CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Information Document" mjeri stupanj rizika te služi za izračun sintetičkog pokazatelja rizika i prinosa.

Sintetički pokazatelj rizika i prinosa mjeri se prema sljedećoj tablici koja prikazuje intervale volatilnosti:

Stupanj rizika (SRRI)	Interval volatilnosti	
	Jednako ili više od	Manje od
1	0%	0.50%
2	0.50%	2%
3	2%	5%
4	5%	10%
5	10%	15%
6	15%	25%
7	25%	

Ukoliko je volatilnost u intervalu [0% - 0.5%> , sintetički pokazatelj rizika i prinosa je 1, ukoliko je volatilnost u intervalu [0.5% - 2%> , sintetički pokazatelj rizika i prinosa je 2, ukoliko je volatilnost u intervalu [2% - 5%> , sintetički pokazatelj rizika i prinosa je 3, ukoliko je volatilnost u intervalu [5% - 10%> , sintetički pokazatelj rizika i prinosa je 4, ukoliko je volatilnost u intervalu [10% - 15%> , sintetički pokazatelj rizika i prinosa je 5, ukoliko je volatilnost u intervalu [15% - 25%> , sintetički pokazatelj rizika i prinosa je 6, ukoliko je volatilnost u intervalu [25% - + ∞> , sintetički pokazatelj rizika i prinosa je 7.

Prema modelu koje Društvo koristi za upravljanje sintetičkim rizikom i sukladno zadanoj metodologiji, na dan 31.12.2015. volatilnost fonda iznosila je 13,99% čime je sintetički pokazatelj rizika i prinosa iznosio 5, kako je navedeno u Prospektu i Ključnim informacijama za ulagatelje Fonda. Volatilnost Fonda u periodu od 4 mjeseca prije dana 31.12.2015. kretala se u rasponu od 13,99% do 14,09% čime nije prijeđen interval koji zadovoljava navedeni stupanj rizika Fonda.

Opisane rizike (cjenovni, valutni, kamatni i rizik volatilnost) Društvo smanjuje 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 reducira 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 predstavlja 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 je razvilo model za upravljanje likvidnosti imovine Fonda. Model se koristi kao podrška Middle Office-u pri procjeni likvidnosti pozicija unutar portfelja. Likvidnost u ovom modelu definirana je brojem dana potrebnih da se likvidira (proda) pojedina dionica. Iz toga

slijedi da je ukupno vrijeme potrebno za likvidaciju cjelokupnog portfelja broj dana potrebnih da bi se likvidirala najmanje likvidna dionica u portfelju.

Likvidnost pojedine pozicije računa se prema sljedećoj formuli:

$$\text{Broj dana za likvidaciju pozicije} = \frac{\text{Broj dionica}}{\text{Prosječan volumen trgovanja zadnjih 100 radnih dana} \times \text{Udio dionica u ukupnom prosječnom volumenu trgovanja}}$$

Formula stavlja u omjer ukupan broj dionica koje Fond ima u portfelju sa umnoškom prosječnog volumena trgovanja u zadnjih 100 radnih dana i udjela dionica u ukupnom prosječnom volumenu trgovanja.

Budući da Društvo u svojim portfeljima sukladno prospektu Fonda ima iznimno likvidne dionice, kao dodatna podrška Middle Office-u, model računa vrijeme potrebno za likvidaciju cjelokupne imovine u satima, minutama i sekundama. Vrijeme potrebno za likvidaciju svih pozicija u satima u nekom od portfelja računa se kao umnožak vremena potrebnog za likvidaciju svih pozicija u danima (vrijeme potrebno za likvidaciju najmanje likvidne dionice u portfelju) i radnog vremena burze (8 sati), vrijeme potrebno za likvidaciju svih pozicija u minutama u nekom od portfelja računa se kao umnožak vremena potrebnog za likvidaciju svih pozicija u satima i broja minuta u satu (60), vrijeme potrebno za likvidaciju svih pozicija u sekundama u nekom od portfelja računa se kao umnožak vremena potrebnog za likvidaciju svih pozicija u minutama i broja sekundi u minuti (60).

Nadalje, budući da pozicije u portfelju mogu biti slabo likvidne, bilo je potrebno izraditi plan prodaje po danima pojedinih pozicija. Ukoliko se pojedina pozicija ne može likvidirati u jednom danu, potrebno je izračunati koliko dionica je realno pretpostaviti da će biti likvidirane u prvom danu, koliki broj dionica će biti likvidiran u drugom danu, koliki broj dionica će biti likvidiran u trećem danu; sve do 100-tog dana.

Izračun kumulativne likvidnosti u postotku od neto vrijednosti imovine pokazatelj je koji se računa omjerom kumulativne likvidnosti na svaki dan sa trenutnom neto vrijednosti imovine. Model za upravljanje likvidnosti računa sve gore navedeno za sve pozicije portfelja u HRK te u valuti Fonda.

Model računa dane potrebne za likvidaciju 25%, 50%, 75% te ukupnog portfelja na dan izračuna. Vrijeme potrebno za likvidaciju računa se rangiranjem pozicija portfelja, likvidnosti te udjela u portfelju, po likvidnosti te se pomoću kumulativnog zbroja likvidnosti uzima likvidnost za 25% (ili prva likvidnost poslije 25% kumulativne likvidnosti), 50% te 75% kumulativne likvidnosti (pretpostavka je da se prvo prodaju najlikvidnije pozicije iz portfelja).

Pretpostavke modela su sljedeće:

- ✓ Prosječan volumen trgovanja zadnjih 100 radnih dana reprezentativan je pokazatelj likvidnosti pojedine dionice
- ✓ Udio dionice u ukupnom portfelju definira društvo (25% - konzervativni pristup, 100% - osnovni scenarij, >100% - optimističan scenarij)
- ✓ Radno vrijeme burze – 8 sati

Na dan 31.12.2015. godine, prema navedenom modelu, 25%, 50% i 75% portfelja bilo je moguće likvidirati unutar 1 (jednog) radnog dana. U obzir treba uzeti broj dana potrebnih za namiru koji za većinu pozicija iznosi 3 (tri) dana.

Društvo reducira 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 i rizik namire.

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

Društvo nastoji 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 je 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 podrazumijeva moguće propuste 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 predstavlja mogući prekid ili poremećaj u informacijskom sustavu koji može rezultirati zastojem u radu aplikacija koje se koriste u svakodnevnom poslovanju Društva, a vezano za poslovanje Fonda.

Društvo minimizira 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 kojma 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 inflacije odnosi se na stopu inflacije u zemlji koja može rasti što se nadalje može negativno odraziti na vrijednost uloženih sredstava u Fond.

Rizik vanjskih utjecaja predstavlja moguća oštećenja ili gubitak imovine uslijed prirodnih pojava i događaja ili uslijed namjernog čina neke osobe na koji Društvo ne može utjecati.

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.

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.*

PRILOG 1. – *Izvještaj o financijskom položaju - OBRAZAC IFP*

POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI UCITS FONDA

Obrazac IFP

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY

OIB UCITS fonda: 40759487854

Naziv društva za upravljanje: PLATINUM INVEST d.o.o.

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12. 2014.	31.12.2015.
10	Novčana sredstva	1	999.391	2.753.533
83+18	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	0
81+84+18	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri: *(Σ AOP5 + AOP10)*	4	15.999.651	16.611.242
30+40+18	koji se vrednuju po fer vrijednosti *(Σ od AOP6 do AOP9)*	5	15.999.651	16.611.242
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	15.999.651	16.611.242
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
	d) neuvršteni	9	0	0
50+80+18	koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	967.379	1.596.897
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	6.592	3.819
A	**UKUPNA IMOVINA** *(ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)*	16	**17.973.013**	**20.965.491**
990-994	**Izvanbilančna evidencija aktiva**	17	0	0
20+21+28	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	1.962
22+28	Ostale financijske obveze	19	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE *(AOP18+AOP19)*	20	**0**	**1.962**
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	47.036	52.940
24	Obveze prema depozitaru	22	6.178	8.076
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	10.202	9.285
26	Obveze prema imateljima udjela	24	0	0
27+28	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	OSTALE OBVEZE *(Σ od AOP21 do AOP25)*	26	**63.416**	**70.301**
B	**Ukupno obveze UCITS fonda** *(AOP20+AOP26)*	27	**63.416**	**72.263**
C	**Neto imovina UCITS fonda** *(AOP16-AOP27)*	28	**17.909.597**	**20.893.228**

D	**Broj izdanih udjela**	29	**184.721,4254**	**193.218,3413**
E	**Cijena udjela UCITS fonda** *(AOP28/AOP29)*	30	**96,9546**	**108,1327**
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	15.263.182	16.315.997
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	3.839.030	1.930.816
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-1.192.615	2.646.415
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0	0
F	**Ukupno obveze prema izvorima imovine** *(Σ od AOP31 do AOP35)*	36	**17.909.597**	**20.893.228**
995-999	**Izvanbilančna evidencija pasiva**	37	0	0

PRILOG 2. – *Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti – OBRAZAC ISD*

Obrazac ISD

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY

OIB UCITS fonda: 40759487854

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2014. - 31.12.2014.	01.01.2015. -31.12.2015.
73	Realizirani dobici od financijskih instrumenata	38	613	883.321
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	698	114.510
	Neto realizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata *(AOP38 - AOP39)*	40	**-85**	**768.811**
72	Nerealizirani dobici od financijskih instrumenata	41	3.067.210	1.604.030
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	1.546.218	1.202.164
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	503.500	1.216.587
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	0	68.327
	Neto realizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata *(AOP41+AOP42-AOP43-AOP44)*	45	**4.109.928**	**1.521.280**
70	Prihodi od kamata	46	1.120	437
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	610.400	493.766
74	Prihodi od dividendi	48	99.057	179.676
75	Ostali prihodi	49	42.369	6.032
	Ukupno ostali poslovni prihodi *(Σ od AOP46 do AOP49)*	50	**752.946**	**679.911**
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	481.580	302.144
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	461.359	618.735
65	Naknada depozitaru	54	54.026	72.386
66	Transakcijski troškovi	55	12.127	28.507
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	14.667	17.414
	Ukupno ostali rashodi *(Σ od AOP51 do AOP57)*	58	**1.023.759**	**1.039.186**
	Dobit ili gubitak *(AOP40+AOP45+AOP50-AOP58)*	59	**3.839.030**	**1.930.816**
	Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	Ostala sveobuhvatna dobit *(AOP60+AOP61)*	62	**0**	**0**
	Ukupna sveobuhvatna dobit *(AOP59+AOP62)*	63	**3.839.030**	**1.930.816**
	Reklasifikacijske usklade	64	**0**	**0**

PRILOG 3. – *Izvještaj o novčanom tijeku – OBRAZAC INTi*

Obrazac INTi

Izvještaj o novčanom tijeku (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY

OIB UCITS fonda: 40759487854

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u kunama)

Pozicija	AOP	01.01.2014. - 31.12.2014.	01.01.2015. -31.12.2015.
Dobit ili gubitak	94	3.839.030	1.930.816
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	1.546.218	1.133.837
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-1.120	-437
Rashodi od kamata	98	0	0
Prihodi od dividendi	99	-99.057	-179.676
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-6.657.962	-611.591
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržište novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	-555.797	-629.518
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	1.020	437
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	92.565	175.857
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-2.199	2.773
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	1.962
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	15.388	7.802
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-4.880	-917
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti *(Σ od AOP94 do AOP113)*	114	**-1.826.794**	**1.831.345**

Primici od izdavanja udjela	115	4.562.101	7.149.563
Izdaci od otkupa udjela	116	-3.714.858	-6.096.747
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	-1.539.626	-1.130.019
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti *(Σ od AOP115 do AOP119)*	120	**-692.383**	**-77.203**
Neto povećanje (smanjenje) novca *(AOP114+AOP120)*	121	**-2.519.177**	**1.754.142**
Novac na početku razdoblja	122	**3.518.568**	**999.391**
Novac na kraju razdoblja *(AOP121+AOP122)*	123	**999.391**	**2.753.533**

PRILOG 4. – *Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda – OBRAZAC IPNI*

OIB UCITS fonda: 40759487854

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u kunama)

Pozicija	AOP	01.01.2014. - 31.12.2014.	01.01.2015. -31.12.2015.
Dobit ili gubitak	124	3.839.030	1.930.816
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) *(AOP124+AOP125)*	126	**3.839.030**	**1.930.816**
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	4.562.101	7.149.563
Izdaci od otkupa udjelacUCITS fonda	128	-3.714.858	-6.096.747
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda *(AOP127+ AOP128)*	129	**847.243**	**1.052.816**
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda *(AOP126+AOP129)*	130	**4.686.273**	**2.983.632**

PRILOG 5. – *Izvještaj o posebnim pokazateljima Fonda – OBRAZAC IPPF*

Obrazac IPPF

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY

OIB UCITS fonda: 40759487854

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.
Neto imovina UCITS fonda	20.893.228	17.909.597	13.223.324	10.750.273	6.936.810
Broj udjela UCITS fonda	193.218,3413	184.721,4254	174.846,3221	158.820,0431	108.123,6885
Cijena udjela UCITS fonda	108,1327	96,9546	75,6283	67,6884	64,1562
	31.12.2015.	**31.12.2014.**	**31.12.2013.**	**31.12.2012.**	**31.12.2011.**
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	184.721,4254	174.846,3221	158.820,0431	108.123,6885	106.191,7506
Broj izdanih udjela UCITS fonda	64.780,2200	54.083,7481	18.998,7748	61.054,0375	82.949,9949
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	56.283,3041	44.208,6448	2.972,4958	10.357,6829	81.018,0570
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	193.218,3413	184.721,4254	174.846,3221	158.820,0431	108.123,6885
Pokazatelj ukupnih troškova	3,40%	3,42%	3,52%	3,11%	3,13%
Isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najniža cijena udjela UCITS fonda	96,6418	75,3100	66,8917	64,1503	57,2498
Najviša cijena udjela UCITS fonda	118,5201	97,6977	76,7317	75,8531	84,8798
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	22.540.989	18.026.833	13.269.715	10.750.273	11.862.327
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	17.900.938	13.176.711	10.567.431	6.936.169	6.346.785

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
PBZ Brokeri	**91%**	**0,10%**
Auerbach Grayson	**9%**	**0,18%**

PRILOG 6. – *Izvještaj o vrednovanju imovine Fonda – OBRAZAC IVIF*

Obrazac IVIF

Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: PLATINUM GLOBAL OPPORTUNITY

OIB UCITS fonda: 40759487854

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u kunama)

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda		31.12.2014.	% NAV	31.12.2015.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina						
	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1. članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	15.999.651	89,00%	16.611.242	80,00%
			članak 8. stavak 1. točka b)	0	0	0	0
		članak 7. stavak 3.		0	0	0	0
		članak 7. stavak 5.		0	0	0	0
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.		967.379	5,00%	1.596.897	8,00%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0	0	0	0
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0	0	0	0
	3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.		0	0	0	0
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0	0	0	0
	Financijske obveze						
	1. razina	članak 7. i članak 9.		0	0	0	0
	2. razina	članak 9.		0	0	0	0
	3. razina	članak 11. i članak 9.		0	0	0	0
Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.		0	0	0	0
	Obveze	članak 12. i članak 14.		0	0	0	0
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 10.		0	0	0	0
		-		0	0	0	0
	Obveze	-		0	0	0	0