



PLATINUM INVEST

Platinum Invest d.o.o. – osnivanje i upravljanje UCITS fondom

Ignjata Đorđića 8, 10000 Zagreb

Tel: 385 1 400 20 95

Fax: 385 1 400 20 91

e-mail: kontakt@platinuminvest.hr

www.platinuminvest.hr

Sukladno odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 16/13), Zakona o tržištu kapitala (54/13, 159/13) odredbama Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 85/13, 31/14) Uprava Platinum Invest d.o.o. je dana 11. prosinca 2018. godine donijela sljedeći interna akt:

POLITIKA POSTIZANJA NAJPOVOLJNIJEG ISHODA PRILIKOM IZVRŠAVANJA NALOGA

I. UVOD

Sukladno zakonskim propisima vezanima za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima i obavljanje investicijskih usluga, Platinum Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu „Društvo“) poduzima sve razumne korake za postizanje najpovoljnijeg ishoda prilikom izvršavanja naloga za UCITS fondove kojima upravlja (dalje u tekstu: fondovi). Postizanje najpovoljnijeg ishoda („best execution“) je termin koji se koristi za definiranje obveze poduzimanja svih potrebnih koraka za postizanje najboljeg mogućeg ishoda pri izvršavanju naloga.

Društvo ovim dokumentom definira:

- Mjesta izvršenja i sustave trgovanja te metode za odabir istih,
- Faktore izvršenja koje društvo smatra relevantnima za izvršenje naloga,
- Praćenje i kontrolu procedura vezanih uz zadavanje i izvršenje naloga.

II. OBVEZE DRUŠTVA

Društvo je obvezno poduzeti sve potrebne korake za postizanje najpovoljnijeg mogućeg ishoda za fondove i portfelje klijenata kojima upravlja prilikom izvršavanja naloga. Društvo izvršava naloge zadavanjem naloga ovlaštenim društvima (dalje u tekstu: posrednici) ili izravnim sklapanjem transakcija s drugom ugovornom stranom.

Pri upravljanju imovinom, Društvo postupa u najboljem interesu fondova, korektno i u skladu s pravilima struke te u skladu s vlastitom Politikom uređenja sukoba interesa i osobnih transakcija.



PLATINUM INVEST

Platinum Invest d.o.o. – osnivanje i upravljanje UCITS fondom

Ignjata Đorđića 8, 10000 Zagreb

Tel: 385 1 400 20 95

Fax: 385 1 400 20 91

e-mail: kontakt@platinuminvest.hr

www.platinuminvest.hr

III. TRGOVANJE

Aktivnosti trgovanja Društva uključuju različite instrumente, zemljopisna područja kao i korištenje raznih sustava trgovanja i mjesta izvršenja. Društvo će uzeti u obzir različite aspekte vezane uz ciljeve i rizike fonda definirane u prospektu ili pravilima fonda i izjavi o upravljanju portfeljem odnosno Ugovoru ili Općim uvjetima investicijske usluge upravljanja portfeljem pri definiranju investicijske strategije kao podloge za trgovanje.

IV. MJESTA TRGOVANJA

Pri izboru mjesta kao i sustava trgovanja društvo izabire ona mjesta i sustave koji su u skladu s definiranim faktorima izvršenja. Primjeri mjesta izvršenja su sljedeći:

- regulirana tržišta prema definicijama EU direktiva,
- multilateralne trgovinske platforme,
- sistematski internalizatori,
- održavatelji tržišta i osiguravatelji likvidnosti i
- nalozi izvan uređenih tržišta (OTC).

V. KRITERIJI IZVRŠENJA

Odluke o načinu izvršenja naloga te odabiru posrednika i drugih ugovornih strana, Društvo će temeljiti na sljedećim kriterijima:

- cijena,
- troškovi,
- brzina i vjerojatnost izvršenja i namire,
- veličina i vrsta naloga,
- likvidnost financijskih instrumenata,
- infrastrukturi koju koristi, pri čemu je bitna općenita usmjerenost prema tehnologiji i korištenju trgovinskih sustava s poželjnim karakteristikama,
- dostupnost analiza i
- ostalo (sposobnost pružanja usluge u slučaju specifičnih transakcija poput upisa vrijednosnih papira u primarnoj emisiji; financijska stabilnost, rejting, vlasnička struktura i reputacija na tržištu; usklađenost poslovanja sa zakonskom regulativom).

Relativna važnost gore navedenih kriterija će se utvrditi na temelju:

- ciljeva, strategije ulaganja i rizika fondova ili portfelja klijenata navedenih u prospektu ili pravilima fonda te Izjavi o upravljanju portfeljem, odnosno Ugovoru ili Općim uvjetima investicijske usluge upravljanja portfeljem,
- karakteristike financijskog instrumenta na koji se nalog odnosi i
- karakteristikama mjesta trgovanja na kojima se nalog može izvršiti.



PLATINUM INVEST

Platinum Invest d.o.o. – osnivanje i upravljanje UCITS fondom

Ignjata Đorđića 8, 10000 Zagreb

Tel: 385 1 400 20 95

Fax: 385 1 400 20 91

e-mail: kontakt@platinuminvest.hr

www.platinuminvest.hr

Društvo je dužno poduzeti sve razumne korake za postizanje najpovoljnijeg ishoda kod izbora posrednika za zadavanje i izvršenje naloga za račun fondova i portfelja klijenata kojima upravlja i pri tome voditi računa o svim navedenim relevantnim faktorima za izvršenje naloga, poput cijene, troškova, brzine i vjerojatnosti izvršenja naloga i namire, ali i veličine i vrste naloga, financijskog instrumenta na koji se nalog odnosi, svojstva mjesta trgovanja na koja se nalog može usmjeriti na izvršenje, svih drugih okolnosti relevantnih za izvršenje naloga te o politici izvršavanja naloga investicijskog društvo kojemu se zadaju nalozi.

VI. NALOZI KOJI SE ODOSE NA UVRŠENE INSTRUMENTE

Prilikom trgovanja uvrštenim dionicama, obveznicama, financijskim izvedenicama i udjelima UCITS fondova te udjelima investicijskih fondova kojima se trguje (ETF fondovima) Društvo odabire posrednike koji osiguravaju ukupno najpovoljnije uvjete za zadane naloge sukladno relevantnim faktorima izvršenja definiranim ovim dokumentom.

Prilikom trgovanja obveznicama Društvo najčešće sklapa OTC transakcije. Pri tome Društvo odabire posrednike ili druge ugovorne strane uzimajući u obzir financijsku stabilnost, reputaciju na tržištu te brzinu i vjerojatnost namire.

VII. NALOZI KOJI SE ODOSE NA NEUVRŠTENE INSTRUMENTE

U ovu skupinu financijskih instrumenata pripadaju neuvrštene dionice i obveznice, neuvršteni derivativni instrumenti te neuvršteni udjeli u UCITS fondovima. Neuvrštene dionice i obveznice karakterizira nedostatak likvidnosti, sužen izbor drugih ugovornih strana kao i mogući veći troškovi transakcija. Za navedene vrste financijskih instrumenata Društvo odabire druge ugovorne strane uzimajući u obzir financijsku stabilnost, reputaciju na tržištu te brzinu i vjerojatnost namire.

Neuvrštene derivativne instrumente karakterizira manjak standardizacije te povećan kreditni rizik. U slučaju sklapanja transakcija sa spomenutim instrumentima Društvo daje prednost kvalitativnim faktorima drugih ugovornih strana kao što su financijska stabilnost, reputacija na tržištu, kvalitetan protok informacija kao i brzina i vjerojatnost namire.

Prilikom kupnje i prodaje udjela u UCITS fondovima, Društvo naloge izvršava direktno s društvima za upravljanje provodeći transakcije izravno ili putem njihovih prodajnih kanala dajući pritom prednost prvenstveno kvalitativnim faktorima poput financijske stabilnosti, vlasničke strukture i reputacije na tržištu.



PLATINUM INVEST

Platinum Invest d.o.o. – osnivanje i upravljanje UCITS fondom

Ignjata Đorđića 8, 10000 Zagreb

Tel: 385 1 400 20 95

Fax: 385 1 400 20 91

e-mail: kontakt@platinuminvest.hr

www.platinuminvest.hr

VIII. PRAĆENJE I KONTROLA

Društvo redovno prati procedure i procese izvršenja naloga. Ukoliko su uočeni nedostaci, procedure i procesi se mijenjaju kako bi se nedostaci otklonili.

Posebna pozornost poklanja se praćenju kvalitete odabiranih financijskih posrednika i drugih ugovornih strana. Društvo ima popis odobrenih financijskih posrednika, koji se sastavlja na zadnji dan kvartala u kalendarskoj godini. Popis odobrenih financijskih posrednika sadrži prosječnu ocjenu na dvije decimale za svakog odobrenog financijskog posrednika, koja se izračunava temeljem ocjene cijene (kriterij troškovi posrednika) i ocjene efikasnosti (kriterij brzina i vjerojatnost izvršenja i namire). Popis odobrenih financijskih posrednika i drugih ugovornih strana revidira se minimalno jednom godišnje, a u slučaju promjene relevantnih okolnosti i češće, kako bi se osigurao najbolji dugotrajan rezultat za fondove kojima Društvo upravlja.

IX. ZAVRŠNE ODREDBE

Ova politika revidirat će se najmanje jednom godišnje i dostupna je na internet stranici Društva www.platinuminvest.hr.

U Zagrebu, 11. prosinca 2018. godine.

Predsjednik Uprave



PLATINUM INVEST

d.o.o., društvo za osnivanje i upravljanje UCITS fondom
Ignjata Đorđića 8, Zagreb, Hrvatska
www.platinuminvest.hr

Dr. sc. Neven Vidaković



PLATINUM INVEST

Platinum Invest d.o.o. – osnivanje i upravljanje UCITS fondom

Ignjata Đorđića 8, 10000 Zagreb

Tel: 385 1 400 20 95

Fax: 385 1 400 20 91

e-mail: kontakt@platinuminvest.hr

www.platinuminvest.hr

**TABLICA REVIZIJE POLITIKA POSTIZANJA NAJPOVOLJNIJEG ISHODA PRILIKOM
IZVRŠAVANJA NALOGA DRUŠTVA PLATINUM INVEST D.O.O.**

VERZIJA	PRIMJENA OD	OPIS
0.1	30. lipnja 2014.	<i>Polazni prijedlog</i>
0.2	11. prosinac 2018.	Revidirana Politika postizanja najpovoljnijeg ishoda prilikom izvršavanja naloga društva Platinum Investa d.o.o.