

## Obavijest o bitnim promjenama Prospekta

### USA Blue Chip otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Poštovani,

Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, iz Zagreba, Ulica Pere Budmanija 3 (u daljnjem tekstu: Društvo), koje upravlja sa USA Blue Chip otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond), ovim putem obavještava o bitnim promjenama Prospekta USA Blue Chip otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Promjene u Prospektu su sljedeće:

- U dijelu I.10. Vrsta imovine u koju će Fond ulagati", tekst „Imovina Fonda isključivo se može sastojati od:
  1. Prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira
  2. Nedavno izdanih prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira
  3. Udjela UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU
  4. Udjela drugih investicijskih fondova koji zadovoljavaju uvjete iz Zakona i koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici EU, ili u trećoj državi a koji pretežno ulažu imovinu u prenosive vrijednosne papire ili u druge oblike likvidne financijske imovine, a koji posluju po načelima razdiobe rizika te čiji se udjeli na zahtjev otkupljuju iz imovine tog fonda
  5. Depozita kod kreditnih institucija
  5. Financijskih izvedenica kojima se trguje na uređenim tržištima
  6. Novca na računima" mijenja se i glasi „Imovina Fonda isključivo se može sastojati od:
    1. Prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenta tržišta novca, uključujući prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca koji su uvršteni u službenu kotaciju burze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom uređenom tržištu u trećoj državi koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost,
    2. Nedavno izdanih prenosivih vrijednosnih papira,
    3. Udjela UCITS ili drugih investicijskih fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, ili drugoj državi članici EU ili trećoj državi,
    4. Depozita kod kreditnih institucija,
    5. Instrumenta tržišta novca kojima se ne trguje na uređenim tržištima, a čije je izdanje ili izdavatelj reguliran u svrhu zaštite ulagatelja i štednih uloga,
    6. Neuvrštenih vrijednosnih papira,
    7. Novca na računima.", nakon riječi „Zakona" dodaje se sljedeći tekst „te pridržavajući se ograničenja o trajnoj izloženosti dioničkim tržištima u omjeru ne manjem od 70% neto vrijednosti imovine Fonda, a u skladu sa određenom strategijom ulaganja, detaljnije propisano u točki 12.3. Prospekta".
- Dio „I.11. Ciljevi i strategije Fonda" mijenja se i glasi „I.12. Ciljevi i strategije Fonda", dio „I.11.1. Ulagateljski ciljevi" mijenja se i glasi „I.12.1. Ulagateljski ciljevi", tekst „Fond nastoji ostvariti svoj investicijski cilj očuvanja vrijednosti imovine uloga uz ostvarenje visoke stope prinosa u skladu s preuzetim rizikom na dulji vremenski rok." mijenja se i glasi „Fond nastoji ostvariti svoj investicijski cilj rasta vrijednosti imovine kroz rast cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje Fond drži u svojem portfelju i ostvarivanje prihoda od dividendi i udjela u dobiti uz ostvarenje visoke stope prinosa u skladu s preuzetim rizikom na vremenski rok od 3 godine i dulje.", tekst „Da bi ostvarilo ovaj investicijski cilj Društvo će investirati imovinu Fonda u financijske instrumente za koje se temeljem vlastitih ili analiza vanjskih suradnika utvrdi da odgovaraju profilu rizičnosti Fonda i njegovoj investicijskoj politici." mijenja se i glasi „Nastojeći ostvariti ovaj investicijski cilj Društvo će investirati imovinu Fonda u financijske instrumente za koje se temeljem vlastitih analiza djelatnika zaposlenih u Društvu utvrdi da odgovaraju profilu rizičnosti Fonda i njegovoj investicijskoj politici.", tekst „Društvo će većinom ulagati imovinu

Fonda u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na uređenim tržištima u Sjedinjenim Američkim Državama, a koji su sastavnice indeksa S&P 500, Dow Jones Industrial Average ili NASDAQ 100 (takozvane „blue chip“ dionice).“ briše se te se dodaje sljedeći tekst „Društvo će minimalno 25% imovine Fonda imati uloženo u prenosive vrijednosne papire (pretežno dionice) kojima se trguje na uređenim tržištima u Sjedinjenim Američkim Državama čiji izdavalatelj ima sjedište u Sjedinjenim Američkim Državama. Preostalih do 75% imovine biti će uloženo u prenosive vrijednosne papire kojima se trguje na tržištima izvan Sjedinjenih Američkih Država. Omjer ulaganja će prvenstveno ovisiti o trenutnim valuacijama na tržištu gdje će u slučaju da su valuacije u Sjedinjenim Američkim Državama niže od ostalih tržišta udio imovine koji je uloženi biti i znatno viši od 25% dok će u obrnutom slučaju biti niži ili svega malo iznad minimalnih 25%. Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj, ali ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren.“, nakon riječi „način kojim će se“ dodaje se riječ „nastojati“, riječi „u one“ zamjenjuju se riječima „prvenstveno u vlasničke“, nakon riječi „u odnosu na rizik gubitka vrijednosti“ dodaje se tekst „temeljem analize financijskih izvještaja izdavalatelja te izračunom fundamentalnih pokazatelja cijene dionice. Primarna intencija je ulagati imovinu fonda u fundamentalno podcijenjene vlasničke vrijednosne papire.“ nakon teksta „Pri tome, prilikom odabira ulaganja Fonda, vodit će se računa o primjerenoj disperziji sredstava (diversifikaciji portfelja Fonda) te očuvanju primjerene razine likvidnosti.“ dodaje se tekst „Ulaganja u dužničke vrijednosne papire ili investicijske fondove prije svega ETF fondove nije prvenstvena namjera ulaganja Fonda. Ovakva ulaganja bi se provodila isključivo kao sredstva zadržavanja likvidnosti, ukoliko bi se analizama utvrdilo da je oportuniije ulagati u takve financijske instrumente zbog trenutne situacije na tržištu.“, tekst „Strategija ulaganja sastoji se od 4 dijela:

- 1) Kupnja vlasničkih vrijednosnih papira (dionica) u SAD-u
- 2) Mogućnost kupnje put opcija kojima se pokušava zaštititi imovinu od gubitka vrijednosti
- 3) Mogućnost izdavanja call i put opcija
- 4) Novac na računu“,

briše se, brišu se i sljedeća poglavlja

#### „1) Vlasnički vrijednosni papiri u SAD-u

Najveći dio imovine Fonda, od minimalno 70% neto vrijednosti imovine Fonda do maksimalno 100% neto vrijednosti imovine Fonda ulagati će se u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na uređenim tržištima u Sjedinjenim Američkim Državama. Strategija je usmjerena na vlasničke vrijednosne papire izdavalatelja sa velikom tržišnom kapitalizacijom te je stoga ograničena na dionice koje su u sastavu Dow Jones Industrial Average, S&P 500 ili Nasdaq 100 indeksa.“

#### „2) Kupnja put opcija

Drugi dio strategije odnosi se na kupnju put opcija kako bi se umanjio rizik gubitka vrijednosti imovine Fonda. Put opcije su derivativni instrumenti (izvedenice) koji kupcu daju pravo, ali ne i obvezu, do unaprijed određenog datuma i po unaprijed određenoj cijeni (cijena izvršenja opcije) prodati financijski instrument na koji se opcija odnosi (“underlying”). Iz opisanog prava proizlazi zaštita vrijednosti imovine u slučaju negativnog kretanja financijskog instrumenta na koji je opcija napisana. Put opcije se u imovinu Fonda kupuju u zamjenu za novčanu premiju. Strategija uključuje mogućnost kupovine put opcija za svaki pojedini vlasnički papir u imovini Fonda ili alternativno kupnju put opcije na cijeli S&P 500 index na način da se za imovinu Fonda kupuje put opcija na SPDR S&P500 ETF indeksni fond. Iznos kupljenih put opcija može biti maksimalno do visine gdje u potpunosti pokriva “underlying” pozicije. Obzirom na ugrađeni element poluge, jedna kupljena put opcija pokriva 100 dionica “underlying-a” tako da omjer kupljenih put opcija i dionica u portfelju može biti maksimalno 1:100. Primjer kupnje put opcije za pojedini vlasnički vrijednosni papir: U imovini Fonda su dionice XY čija je vrijednost na današnji dan \$100. Po cijeni od \$2 u imovinu Fonda se kupi put opciju s dospelom za mjesec dana i izvršnom cijenom \$95. Time je kupljeno pravo da se dionicu XY u bilo kojem trenutku u idućih mjesec dana može prodati po \$95. U slučaju da na tržištu cijena padne ispod \$95, na primjer na \$80, pravo prodaje po \$95 bi bilo aktivirano i time umjesto \$20 dolara gubitka za imovinu Fonda zabilježio bi se gubitak od samo \$7 što uključuje i \$2 koliko je put opcija plaćena. U slučaju da cijena ostane iznad \$95, na primjer na \$97, gubitak iznosi \$3 po dionici XY koja je još uvijek u vlasništvu Fonda uvećano za \$2 koliko je put opcija plaćena. Ukoliko je imovina Fonda diversificirana kroz mnoge vlasničke vrijednosne papire od kojih je velika većina u sastavu S&P500 indeksa tada je

operativno jednostavnije isti efekt umanjenja rizika postići kupnjom put opcije na cijeli indeks odnosno indeksni fond umjesto mnogobrojnih put opcija za svaku pojedinu poziciju. Društvo će ovisno o trenutnom sastavu imovine Fonda koristiti jednu ili drugu mogućnost. U slučaju da u imovini Fonda nisu sve dionice iz S&P500 indeksa a za imovinu Fonda kupuju se put opcije na indeksni fond takav pokušaj limitiranja gubitaka nije savršen i postoji mogućnost da put opcija umjesto umanjenja rizika generira dodatni gubitak u slučaju da cijene dionica u imovini Fonda padaju a vrijednost S&P500 indeksa raste. Najviše što imovina Fonda može izgubiti od ulaganja u put opciju u slučaju kada je jedna put opcija kupljena na 100 dionica koje se nalaze u imovini Fonda jest iznos početne vrijednosti koja je plaćena za kupnju opcije (premija)."

### „3) Izdavanje call i put opcija

Izdavanjem opcije kupcu je prodano pravo (ne i obaveza) da do unaprijed određenog datuma i po unaprijed određenoj cijeni može od imovine Fonda kupiti određeni financijski instrument na koji se opcija odnosi (u slučaju kada se izdaje call opcija) ili ga imovini Fonda prodati (u slučaju kada se izdaje put opcija). U zamjenu za izdavanje opcije, bilo call bilo put, imovina Fonda dobiva novčanu premiju. Strategija uključuje mogućnost izdavanja opcija za pojedini vlasnički papir ili na cijeli S&P 500 index na način da se izdaje opcija na SPDR S&P500 ETF indeksni fond. Izdavanje opcija se odnosi isključivo na opcije kojima se trguje na uređenim tržištima u Sjedinjenim Američkim Državama na način da se putem brokerske platforme odabere željeni datum isteka opcije i izvršna cijena te postavi nalog na prodaju na željenoj cijeni opcije koji može biti realiziran odmah ili čekati na izvršenje. S obzirom na ugrađeni element poluge jedna prodana call opcija pokriva 100 dionica "underlying-a" tako da omjer prodanih call opcija i dionica u imovini Fonda može biti maksimalno 1:100, odnosno svaka prodana „call“ opcija mora imati identično pokriće u imovini fonda na način da je „underlying“ vrijednosni papir na koji je opcija izdana identičan vrijednosnom papiru u imovini Fonda. Iznos izdanih put opcija može biti maksimalno do visine gdje je "underlying" u potpunosti pokriven gotovinom na računu Fonda. Primjer izdavanja call opcije za pojedini vlasnički vrijednosni papir: U imovini Fonda su dionice XY čija je vrijednost na današnji dan \$100. Za primljenu premiju od \$2 izdaje se call opcija s dospelom za mjesec dana i izvršnom cijenom \$105. Time je kupcu prodano pravo da dionicu XY u bilo kojem trenutku u idućih mjesec dana može od imovine Fonda kupiti po \$105. U slučaju da na tržištu cijena poraste iznad \$105 kupac bi iskoristio svoje pravo kupnje po \$105 i time dobit u imovini Fonda ograničio na \$5 uvećano za \$2 dobivene premije što je ukupno \$7. U slučaju da cijena ostane ispod \$105, na primjer na \$104, kupac opcije svoje pravo ne bi realizirao te dionica XY ostaje u vlasništvu Fonda uz kapitalni dobitak od \$4 i primljenu premiju od \$2 što daje ukupni profit od \$6. Kod izdavanja call opcije na vlasnički vrijednosni papir koji je u imovini Fonda (1 opcija na 100 dionica) limitiran je mogući dobitak po dionici u zamjenu za novčanu premiju. Primjer izdavanja put opcije za pojedini vlasnički vrijednosni papir: Dionica XY na današnji dan vrijedi \$100. U imovini Fonda su likvidna sredstva za kupnju dionice XY ali umjesto kupnje za \$100 izdaje se put opcija s dospelom mjesec dana i izvršnom cijenom \$95. U zamjenu za izdavanje opcije imovina Fonda dobiva premiju od \$2. Time je kupcu prodano pravo da dionicu XY u bilo kojem trenutku u idućih mjesec dana može u imovinu Fonda prodati po \$95. U slučaju da na tržištu cijena ostane iznad \$95 kupac neće iskoristiti svoje pravo prodaje po \$95 i Fondu ostaje zarada od \$2 koliko je iznos premije. U slučaju da cijena padne ispod \$95 kupac opcije će iskoristiti svoje pravo i prodati imovini Fonda dionicu XY po \$95 a kada tome dodamo i \$2 primljene premije trošak kupnje dionice XY pada na \$93. Put opcije izdaju se samo do iznosa za koji u slučaju realizacije u imovini Fonda postoje trenutno dostupna likvidna sredstva."

### „4) Novac na računu

Ovisno o situaciji na tržištu maksimalno do 30% imovine fonda moguće je držati u novcu na računima koji ujedno služi i kao pokriće za prodaju put opcija kako je opisano u prethodnoj točki."

- Dio „I.11.3. Strategija ulaganja“ mijenja se i glasi „I.12.3. Strategija ulaganja“, tekst „Strategijom ulaganja postižu se ciljevi Fonda“ mijenja se i glasi „Strategijom ulaganja nastoje se postići ciljevi Fonda“, tekst „do 100% neto vrijednosti imovine Fonda u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na uređenim tržištima u Sjedinjenim Američkim Državama, a koji su sastavnice indeksa S&P 500, Dow Jones Industrial Average ili NASDAQ 100; 1. do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u UCITS fondove koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU ili druge investicijske fondove koju su odobrenje za rad dobili u

Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici EU, ili u trećoj državi a koji pretežno ulažu imovinu u prenosive vrijednosne papire ili u druge oblike likvidne financijske imovine, posluju po načelima razdiobe rizika te čiji se udjeli na zahtjev otkupljuju izravno ili neizravno iz imovine tog fonda, pod slijedećim uvjetima:

a) da su takvi investicijski fondovi dobili odobrenje za rad od strane Agencije, odnosno nadležnog tijela države članice ili nadležnog tijela treće države s kojima je osigurana suradnja s Agencijom, a koji podliježu nadzoru za koji Agencija smatra da je istovjetan onome propisanom Zakonom.

b) da je razina zaštite za imatelje udjela takvih investicijskih fondova istovjetna onoj koja je propisana za imatelje udjela UCITS fondova, te su, posebice, propisi za odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca bez pokrića istovjetni zahtjevima propisanim Zakonom

c) da se o poslovanju takvih investicijskih fondova izvještava u polugodišnjim i revidiranim godišnjim izvještajima kako bi se omogućila procjena imovine i obveza, dobiti i poslovanja tijekom izvještajnog razdoblja,

d) da je prospektom UCITS fonda ili drugog investicijskog fonda čije se udjele ili dionice namjeravaju stjecati predviđeno da ukupno najviše 10% neto imovine investicijskog fonda može biti uloženo u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova

e) da ne naplaćuju upravljačku naknadu veću od 3,5 posto;

2. do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju 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 Agencija smatra da je istovjetan onome propisanom pravom Europske unije;

do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u novac na računima;

5. do 10% neto vrijednosti imovine Fonda u financijske izvedenice i to:

a) kupnju „put“ opcijskih ugovora kojima se trguje na uređenim tržištima u svrhu zaštite vrijednosti imovine;

b) izdavanje „call“ i „put“ opcijskih ugovora čime se ostvaruje prihod od premije koji služi za financiranje kupnje opcijskih ugovora opisanih pod „a“) mijenja se i glasi „1. Prenosive vlasničke vrijednosne papire koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom ili drugom uređenom tržištu, uključujući prenosive vlasničke vrijednosne papire koji su uvršteni u službenu kotaciju burze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom uređenom tržištu u trećoj državi koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost bez ograničenja u neto imovini Fonda pri čemu ukupan udio takvih vlasničkih vrijednosnih papira u neto imovini Fonda ne smije prijeći sljedeća ograničenja:

a) bez ograničenja u dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na uređenom ili drugom tržištu Sjedinjenih Američkih Državama čiji izdavatelj ima sjedište u Sjedinjenim Američkim Državama, a najmanje 25% neto imovine Fonda,

b) do ukupno 75% neto imovine Fonda u dionice koji su uvrštene ili se njima trguje na uređenom ili drugom tržištu Republike Hrvatske, drugih članica Europske unije i država članica OECD-a, bez pojedinačnih ograničenja za navedene države,

c) do 25% neto imovine Fonda u dionice koji su uvrštene ili se njima trguje na uređenom ili drugom tržištu država koje nisu članice Europske unije i OECD-a.

2. do 30% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire:

a) do 30% neto imovine Fonda u obveznice čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica Europske unije i država članica OECD-a ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, drugih država članica Europske unije i država članica OECD-a te obveznice trgovačkih društava iz tih država,

b) do 20% neto imovine Fonda u obveznice čiji je izdavatelj ili za koje jamče države koje nisu članice Europske unije i OECD-a ili jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave države koje nisu članice Europske unije i OECD-a te obveznice trgovačkih društava iz tih država.

3. do 30% neto imovine Fonda u instrumente tržišta novca:

a) do 30% neto imovine Fonda u instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, država članica Europske unije i država članica OECD-a ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, država članica Europske unije i država članica OECD-a te instrumenti tržišta novca trgovačkih društava iz tih država,

b) do 10% neto imovine Fonda u instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče države koje nisu članice Europske unije i OECD-a ili jedinice lokalne i područne (regionalne)



*samouprave države koje nisu članice Europske unije i OECD-a te instrumenti tržišta novca trgovačkih društava iz tih država.*

4. *do 30% neto imovine Fonda u prava na stjecanje dionica,*
5. *do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u UCITS fondove koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU te udjele ili dionice drugih investicijskih fondova koju su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici EU, ili u trećoj državi a koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili trećoj državi, pod slijedećim uvjetima:*
  - a) *da su takvi investicijski fondovi dobili odobrenje za rad od strane Agencije, odnosno nadležnog tijela matične države članice ili nadležnog tijela treće države s kojima je osigurana suradnja s Agencijom, a koji podliježu nadzoru za koji Agencija smatra da je istovjetan s onime propisanim Zakonom,*
  - b) *da je razina zaštite za imatelje udjela takvih investicijskih fondova istovjetna s onom koja je propisana za imatelje udjela UCITS fondova, te su, posebice, propisi za odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca bez pokrića istovjetni sa zahtjevima propisanim Zakonom,*
  - c) *da se o poslovanju takvih investicijskih fondova izvještava u polugodišnjim i revidiranim godišnjim izvještajima kako bi se omogućila procjena imovine i obveza, dobiti i poslovanja tijekom izvještajnog razdoblja,*
  - d) *da je prospektom UCITS fonda ili drugog investicijskog fonda čiji se udjele ili dionice namjeravaju stjecati predviđeno da ukupno najviše 10% neto imovine investicijskog fonda može biti uloženo u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova,*
  - e) *da ne naplaćuju upravljačku naknadu veću od 3,5 posto.*
6. *do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev ili daju pravo opoziva i dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Agencija smatra da je istovjetan onome propisanom pravom Europske unije:*
  - a) *do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u depozite kreditnih institucija koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama Europske unije i državama članicama OECD-a,*
  - b) *do 10% neto vrijednosti imovine Fonda u depozite kreditnih institucija koje imaju registrirano sjedište u trećoj državi.*
7. *do 10% u neuvrštene vlasničke vrijednosne papire.*

*Do 30% neto imovine Fonda može se držati u novcu na računu kod kreditnih institucija koje su odobrenje za rad dobile u RH ili drugoj državi članici EU."*

- U dijelu I.11.3 tekst „Zaštita imovine postiže se kupnjom "put" opcijskih ugovora čime se kupuje pravo da se određeni vrijednosni papir za vrijeme trajanja opcijskog ugovora uvijek može prodati po određenoj (izvršnoj) cijeni. Za kupnju takvog opcijskog ugovora plaća se premija. Kako bi se financirala navedena premija za kupnju "put" opcijskih ugovora izdaje se ili "call" opcijske ugovore čime se odriče rasta vrijednosti imovine iznad određene (izvršne) cijene za vrijeme trajanja ugovora ili "put" opcijske ugovore čime se obvezuje kupiti određeni vrijednosni papir po određenoj (izvršnoj) cijeni za vrijeme trajanja ugovora. U zamjenu za izdavanje opcijskih ugovora dobiva se novčana premija. "Put" opcijski ugovori izdaju se isključivo u iznosu koji je pokriven stanjem novčanih sredstava na računu Fonda. Istovremenim držanjem kupljenih "put" opcijskih ugovora i izdanih "call" opcijskih ugovora vrijednost imovine se fiksira između određenih (izvršnih) cijena po kojima su opcijski ugovori sklopljeni. Izdavanjem "put" opcijskih ugovora sukladno razini novčanih sredstava na računu Fonda generira se dodatan prihod." briše se.
- Dio „I.13. Rizici povezani s ulaganjima" mijenja se i glasi „I.14. Rizici povezani s ulaganjima", riječ „visokog" zamjenjuje se riječju „višeg", nakon riječi „dulji vremenski rok" dodaju se riječi „(3 godine i dulje)", riječ „fonda" zamjenjuje se riječju „Fonda", ispred riječi „isplati" dodaje se riječ „pri", riječi „burzama vrijednosnih papira" zamjenjuju se riječima „uređenim tržištima".
- U dijelu „I.13.1. Rizici specifični Fondu", tekst „Posebnost Fonda jest orijentacija ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na uređenim tržištima u Sjedinjenim Američkim Državama, a koji su sastavnice indeksa S&P 500, Dow Jones Industrial Average ili NASDAQ 100 (takozvane „blue chip" dionice). " mijenja se i glasi „Posebnost Fonda u odnosu na druge investicijske fondove u Hrvatskoj jest orijentacija od minimalno 25% ulaganja u prenosive

*vrijednosne papire (pretežno dionice) kojima se trguje na uređenim tržištima u Sjedinjenim Američkim Državama te denominacija u američkom dolaru."*

- Dio „I.13.1.1. Profil rizičnosti Fonda“ mijenja se i glasi „14.1.2. Profil rizičnosti Fonda“, tekst „U skladu s internim procedurama rada Funkcije upravljanja rizicima, ocjene rizičnosti dodjeljuju se u rasponu od 1-5, gdje ocjene opisuju:

1-Izrazito nisku rizičnost (beznačajan rizik): trenutni/budući volumen rizika nema/neće imati negativan materijalni utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda,

2-Nisku rizičnost (mali rizik): trenutni/budući volumen rizika nema/ne može prouzročiti materijalne gubitke za Društvo/Fond

3-Umjerenu rizičnost (srednji rizik): potencijalno može imati negativan utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda,

4-Visoku rizičnost (veliki rizik): potencijalno može imati veliki negativan utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda,

5-Izrazito visoku rizičnost (vrlo veliki rizik): već postoji značajan negativni utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda.

Numerički dobivene ocjene se grupiraju u opisne i čine konačnu ocjenu Profila rizičnosti. Ocjena 1 i 2 su ocjenjuju se s A (niskog rizika), ocjena 3 ocijenjena je s B (srednji rizik), dok su ocjene 4 i 5 ocijenjene s ocjenom C (visokog rizika).“ briše se te se dodaje tekst „Profil rizičnosti Fonda opisuje ukupnu izloženost Fonda relevantnim rizicima. Ukupna rizičnost Fonda određuje se uzimajući u obzir sklonost prema pojedinom riziku, a može biti izrazito niska, niska, umjerena, visoka ili izrazito visoka. U sklopu procesa upravljanja rizicima, Društvo identificira rizike koje smatra relevantnima za Fond, uspostavlja sustav ograničenja rizika koji je u skladu s profilom rizičnosti Fonda, kontinuirano mjeri i prati izloženost Fonda rizicima te poduzima korektivne mjere u slučaju povrede sustava ograničenja rizika, čime se osigurava da je izloženost Fonda rizicima u skladu s njegovim profilom rizičnosti. Fond ima visok profil rizičnosti.“, tablica Profil rizičnosti Fonda mijenja se i glasi

<b>VRS TA RIZIKA</b>
Kreditni rizik
Rizik druge ugovorne strane
Rizik transparentnosti i korektnosti podatka i financijskog izvješćivanja subjektima u koje Fond ulaže
Pozicijski rizik
Valutni rizik
Rizik namire
Rizik likvidnosti
Kamatni rizik
Rizik promjene poreznih i drugih propisa
Makroekonomski rizik
Politički rizik
Geografski rizik
Operativni rizik
Rizik upravitelja imovinom
Rizik zemljopisne koncentracije
Rizik industrijske koncentracije
Rizik koncentracije imovine

- U svim preostalim dijelovima Prospekt Fonda ostaje nepromijenjen.

Prilog:

1. Prospekt GLOBAL KAPITAL OIFJP

U Zagrebu, 30. siječnja 2025.

Global Invest d.o.o.

Ivan Beljan, Predsjednik Uprave

Snježana Milovanović, Članica Uprave