



ZAŠTITA ULAGATELJA

Ako vam se čini da je ulaganje u investicijske fondove pravi izbor za vas, na Hanfinim internetskim stranicama možete pronaći popis svih investicijskih fondova i društava za upravljanje investicijskim fondovima koji imaju odobrenje za rad, uključujući i fondove iz zemalja članica Europske unije kojima je dopušteno nuditi svoje udjele u Hrvatskoj. Prije donošenja odluke o ulaganju u fond trebate dobro razmotriti sve njegove značajke, prvenstveno kroz upoznavanje s prospektom, pravilima i ključnim podacima za ulagatelje tog fonda, kao i uzimajući u obzir vlastite ciljeve ulaganja te rizike koje ste pritom spremni preuzeti.

Što ako ste nezadovoljni investicijskim fondom?

U slučaju nezadovoljstva investicijskim fondom čiji ste ulagatelj imate na raspolaganju nekoliko mogućnosti. Uvijek možete izaći iz fonda i svoje ulaganje povjeriti nekom drugom društvu za upravljanje investicijskim fondovima. Nadalje, možete podnijeti pritužbu društvu za upravljanje, koje je dužno uspostaviti i ostvarivati primjerene postupke za rješavanje takvih pritužbi na adekvatan način.

Što ako ne zaprimite pisani odgovor na prigovor?

Ako ne zaprimite pisani odgovor društva za upravljanje fondom ili je prigovor odbijen, a vi smatrate da je društvo za upravljanje prekršilo odredbe zakona iz nadležnosti Hanfe, predstavku možete dostaviti Hanfi pisanim putem na adresu Franje Račkoga 6, Zagreb ili na adresu elektroničke pošte: potrosaci@hanfa.hr. Na internetskim stranicama Hanfe navedene su upute za podnošenje predstavke i potrebna dokumentacija.

Povrh navedenog, društvo za upravljanje dužno je osigurati uvjete za izvansudsko rješavanje sporova, putem arbitraže, između društva za upravljanje i ulagatelja u fondove kojima društvo upravlja. U slučaju nemogućnosti rješavanja spora izvansudskim putem vi kao ulagatelj imate mogućnost pokretanja postupka radi ostvarivanja svojih prava pred nadležnim sudom.

HANFA

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (Hanfa) nadzorno je tijelo u čiji djelokrug i nadležnost spada nadzor financijskih tržišta, financijskih usluga te pravnih i fizičkih osoba koje te usluge pružaju (društva za osiguranje, distributeri osiguranja, mirovinski i investicijski fondovi, investicijska društva i drugi pružatelji investicijskih usluga, leasing i faktoring društva).

Na Hanfinoj internetskoj stranici (www.hanfa.hr) u rubrici Edukacija i zaštita potrošača možete saznati kako podnijeti predstavku u slučaju pritužbe na rad ili postupanje nekog od društava koja nadzire Hanfa.

Hanfa navode iz predstavki uzima u obzir pri obavljanju aktivnosti iz svog djelokruga i nadležnosti, no pritom napominjemo da, s obzirom na to da je Hanfa nadzorno tijelo, ona nije ovlaštena arbitrirati u imovinsko-pravnim pitanjima u pojedinačnim slučajevima. Navedeno je u nadležnosti pravosudnih tijela, odnosno nadležnog suda.

Važno je naglasiti da Hanfa ne može davati savjete ili preporuke u vezi s financijskim uslugama koje koristite ili namjeravate koristiti (primjerice, preporučiti određenu financijsku uslugu ili određenog pružatelja usluge).



Za više informacija posjetite

- www.hanfa.hr
- www.novaczasutra.hr



INVESTICIJSKI FONDOVI



ŠTO SU INVESTICIJSKI FONDOVI?

Investicijski fond oblik je zajedničkog ulaganja. Prilikom kupnje udjela u nekom investicijskom fondu postajete suvlasnici s drugim ulagateljima koji su također kupili udjel u tom fondu. Novac prikupljen na takav način društvo koje upravlja tim fondom ulaže u skladu s unaprijed određenom strategijom ulaganja.

VRSTE INVESTICIJSKIH FONDOVA

UCITS fond (engl. *Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities*) otvoreni je investicijski fond s javnom ponudom. To znači da se novac prikuplja na temelju ponude otvorene za sve koji žele ulagati, bili vi mali ili profesionalni ulagatelj.

Alternativni investicijski fond (AIF), osnovan sa svrhom prikupljanja novca od ulagatelja, prikuplja sredstva na temelju javne, ali i privatne ponude. Prikupljena novčana sredstva mogu se nakon toga uložiti u financijske instrumente, kao i kod UCITS fonda, ali se također mogu ulagati i u druge, nešto rizičnije vrste imovine. Dakle, AIF-ovima se nudi širi izbor imovine u koju se može ulagati.

RAZLIKA IZMEĐU UCITS FONDOVA I AIF-OVA

UCITS fondovi

širok krug ulagatelja



strože i detaljnije regulirani, ujednačeno na razini EU-a



uži raspon ulaganja



AIF-ovi

profesionalni i kvalificirani ulagatelji

slabije regulirani

širi raspon ulaganja

ULAGANJE U UCITS FONDOVE

UCITS fondovi namijenjeni su širokom krugu ulagatelja. Zakonom su u svrhu zaštite ulagatelja propisana dopuštena ulaganja UCITS fondova, kao i ograničenja ulaganja kako bi se ulagatelju koji nema posebna financijska i investicijska znanja pružila zaštita.

KAKO I GDJE SE INFORMIRATI PRIJE ULAGANJA U FOND?

Kako biste odredili je li ulaganje u UCITS fondove primjereno i prikladno za vas, potrebno se informirati.

PROSPEKT

Prospekt je temeljni dokument fonda i predstavlja poziv na kupnju udjela, a u njemu su navedene sve bitne karakteristike fonda. Stoga ga je važno pročitati prije donošenja odluke o ulaganju.

KIID

Kako biste lakše donijeli ispravnu odluku, društvo je dužno osim prospekta sastaviti i učiniti dostupnim i ključne podatke za ulagatelje UCITS fonda (engl. *Key Investor Information Document – KIID*). Ključni podaci za ulagatelje UCITS fonda su dokument koji bi se mogao smatrati osobnom iskaznicom fonda, a u njemu su na sažet i jednostavan način prikazani najvažniji podaci o fondu.

PRAVILA FONDA

Pravila fonda uređuju odnos između vas (ulagatelja) i društva za upravljanje fondom te vas i samog fonda. Pravila moraju sadržavati podatke o osnovnim pravima, obvezama i odgovornostima svih uključenih strana, kao i ostale zakonom propisane podatke.



KATEGORIJE UCITS FONDOVA

kategorija	ulaganje	rizik
novčani	pretežito u trezorske zapise	najmanje rizični, konzervativni ulagatelji
obveznički	u obveznice	nizak rizik, ulagatelji neskloni riziku
mješoviti	u dionice i obveznice	umjeren rizik
dionički	pretežito u dionice	visok rizik, ulagatelji skloni riziku

ULAGANJE U AIF-ove

AIF-ovi ulažu sredstva ulagatelja u kompleksne i visokorizične vrijednosne papire, zbog čega su oni **namijenjeni profesionalnim i kvalificiranim ulagateljima**.

Profesionalni ulagatelji su, primjerice, financijske institucije poput banaka, društava za osiguranje, investicijskih fondova, društava za upravljanje investicijskim fondovima i sličnih, dok su **kvalificirani ulagatelji** zapravo mali ulagatelji koji moraju posjedovati dovoljno iskustva i stručnog znanja kako bi bili sposobni razumjeti rizike ulaganja u AIF.

AIF-ovi imaju pravila fonda (dokument kojim se uređuju sve karakteristike, prava te obveze fonda i ulagatelja), a prospekt imaju samo određene vrste AIF-ova.

VRSTE AIF-ova

s javnom ponudom (dostupan neodređenom broju osoba)	s privatnom ponudom (dostupan ograničenoj skupini profesionalnih i kvalificiranih ulagatelja)
--	--

otvoreni

zatvoreni

otvoreni

zatvoreni

otvoreni - otkupljuju se na zahtjev ulagatelja
zatvoreni - udjeli na zahtjev ulagatelja nisu otkupivi iz imovine AIF-a