

	Novčani fondovi	Kratkoročni obveznički fondovi	Obveznički fondovi	Mješoviti fondovi	Posebni fondovi	Dionički fondovi
Osnovna karakteristika fonda	iznimno konzervativan	jako konzervativan	konzervativan	umjereno konzervativan	različito - fond s dospjećem, fond fondova...	dinamičan
Strategija ulaganja fonda	Ulaže u depozite banaka, instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire (obveznice) najkvalitetnijih izdavatelja s <u>kraćim dospjećem</u> (Zakonskom regulativom je strogo definirano ograničenje ulaganja i u praksi prosjek <u>dospjeća svih ulaganja fonda ne prelazi 6 mjeseci</u>).	Ulaže u depozite banaka, instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire (obveznice) najkvalitetnijih izdavatelja s <u>kraćim dospjećem</u> (kod većine fondova je prosjek <u>dospjeća svih ulaganja fonda ograničeno na tri godine</u>). Ulaganje u obveznice karakterizira manje osciliranje cijene udjela, a kratko dospjeće dodatno smanje rizik ulaganja.	Ulaže u dužničke vrijednosne papire (obveznice) koje karakterizira manje osciliranje cijene udjela.	Ulaže u dionice koje pružaju veću mogućnost stvaranja prinosa u kombinaciji s obveznicama koje portfelju fonda daju stabilnost i karakteriziraju manje osciliranje cijene udjela.	<u>Fond s dospjećem</u> : Strategija se mijenja na način da prema dospjeću fonda rizičnija ulaganja prepuštaju primat konzervativnijim ulaganjima, koja služe očuvanju prikupljene imovine. <u>Fond fondova</u> : Smanjuje rizičnost diverzifikacijom uložene imovine na način da ulaže u više fondova koji svaki za sebe već ima diverzificiranu imovinu.	Primarno investira u dionice s ciljem dugoročnog ostvarivanja većih prinosa.
Očekivani prinos	Veći od kamata na štednju po viđenju.	Veći od kamata na štednju po viđenju, manji od prinosa obvezničkih fondova.	<u>Veći od kamata</u> na oročenu štednju.	<u>Umijereni</u> , manji od dioničkih, veći od obvezničkih fondova.	Ovisno o strategiji ulaganja fonda.	<u>Visok</u> , povijesno gledajući, dionički fondovi ostvarili su na dugi rok najveće stope prinosa, veće od svih drugih vrsta vrijednosnih papira.
Mogućnost ostvarenja gubitka	Ne, u normalnim tržišnim okolnostima.	Ne, u normalnim tržišnim okolnostima.	Iznimno rijetko, primjerice u slučaju da je fond s dijelom portfelja izložen visokorizičnim obveznicama, recimo korporativne obveznice poduzeća koja ne mogu ispunjavati svoje obveze prema kupcima obveznica ili u slučaju državnih obveznica ako se radi o državi čiji kreditni rejting je iznimno loš.	Da, posebno kod ulaganja na kraće vrijeme i u slučaju poremećaja na dioničkim tržištima, ali znatno manje u odnosu na dioničke fondove, zbog stabilnosti koju pružaju obveznice. Što je zastupljenost obveznica u portfelju veća i trajanje ulaganja duže, manja je mogućnost stvaranja gubitka.	Ovisno o strategiji ulaganja: što je rizičnost fonda manja, to je mogućnost gubitka manja.	Da, posebno kod ulaganja na kraće vrijeme i u slučaju poremećaja na dioničkim tržištima.
Rizičnost fonda (1-7)	1 (iznimno do 2)	1 - 2 (rijetko do 3)	2 - 3	3 - 4	Ovisno o strategiji ulaganja fonda. <u>Fondovi s dospjećem</u> na početku svog poslovanja ulažu rizičnije, a što su bliže dospjeću rizičnost ulaganja se smanjuje. <u>Fond fondova</u> koji ulaže u mješovite fondove je manje rizičan od fonda fondova koji ulaže u dioničke fondove.	4 - 7
Preporučeno trajanje ulaganja	do 6 mjeseci	do godinu dana	najmanje godinu dana, za konzervativne ulagatelje i duže (mirno spavanje)	najmanje dvije godine	Ovisno o strategiji ulaganja fonda.	tri do pet godina i duže
Dnevna promjena cijene udjela fonda - volatilnost (u normalnim tržišnim okolnostima)	praktički nema negativnih pomaka, rast je polagan i kontinuiran (+0,001 do +0,002%)	-0,005% do +0,020%	-0,10% do +0,10%	-0,75% do +0,75%	Ovisno o strategiji ulaganja fonda.	-1,5% do +1,5%
Kome je fond namijenjen	Želite zaštititi ulaganje od tržišnih oscilacija te osigurati sigurnost i visoku likvidnost uloga, uz stalan ali minimalan rast vrijednosti uloga.	Želite zaštititi ulaganje od tržišnih oscilacija te osigurati sigurnost i visoku likvidnost uloga, uz kontinuiran i jako stabilan rast vrijednosti uloga.	Težite očuvanju i stabilnom rastu imovine kroz investiranje u obveznice koje donose fiksnu kamatu, želite veći prinos od kamata na oročeni depozit. Sredstva nećete uskoro trebati. Posebno je potrebno u obzir uzeti porezni tretman ulaganja u fondove (nakon 2 godine ne plaća se porez na ostvarenu dobit). Kod oročenog depozita bez obzira na trajanje nastaje porezna obveza.	Želite mogućnost većeg prinosa koji pružaju dionice, uz stabilnost koju pružaju obveznice.	<u>Fondovi s dospjećem</u> : Najčešće su kreirani s posebnom namjenom, npr. <u>štednja za mirovinu</u> . <u>Fond fondova</u> : Namijenjen je ulagačima koji žele maksimalno diverzificirati (raspršiti) svoje ulaganje.	Spremni ste investirati na duže razdoblje i očekujete natprosječne prinose, te prihvaćate povećani rizik i mogućnost gubitka.