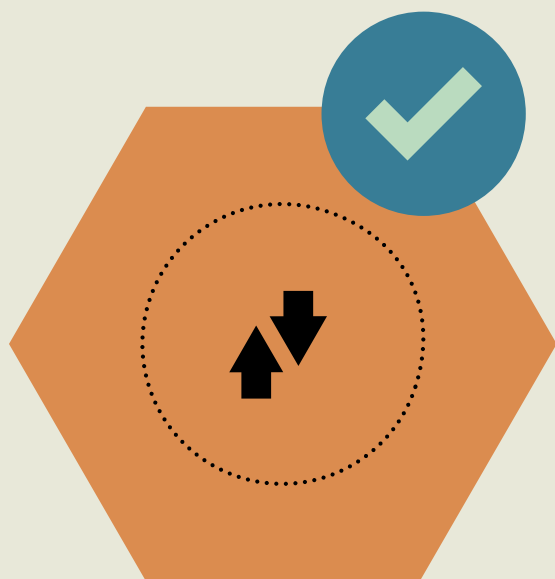


# Fons de garantia d'inversions (FOGAIN)

Guia ràpida\_



# Fons de garantia d'inversions (FOGAIN)

Per poder participar en els mercats de valors cal recórrer a les **entitats autoritzades** per prestar serveis d'inversió (entitats de crèdit, empreses de serveis d'inversió i societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva). L'obtenció d'aquesta autorització implica que es tracta d'entitats subjectes al compliment de requisits de solvència i normes de conducta destinats a protegir l'inversor. La Comissió Nacional del Mercat de Valors i el Banc d'Espanya supervisen que es compleixin aquestes exigències legals.

El Fons de Garantia d'Inversions (FOGAIN) ofereix una indemnització als inversors de les seves entitats adherides (empreses de serveis d'inversió a excepció de les EAF, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de tipus tancat) **en determinats supòsits d'insolvència de l'entitat que presta el servei d'inversió**, pels diners i valors dipositats o confiats a l'entitat. Per a les entitats de crèdit hi ha el fons de garantia de dipòsits, que ofereix garanties equivalents als clients d'aquestes entitats.

# Quins supòsits cobreix el FOGAIN?

El FOGAIN assegura als clients d'una entitat adherida **la recuperació de l'efectiu i dels instruments financers lliurats a l'entitat i que aquesta tingui, administri o gestioni per compte de l'inversor, amb un màxim de 100.000 euros per inversor**, quan l'entitat no pugui restituir-los-hi per alguna de les circumstàncies següents:

- ◆ Concurs de creditors.
- ◆ Declaració administrativa de la CNMV que indiqui que la societat no pot complir les obligacions contretes amb els seus clients per raons relacionades amb la seva situació financera. Per fer el tràmit és necessari que hagin transcorregut 21 dies hàbils des que l'inversor hagi sol·licitat sense èxit la restitució dels seus béns (efectiu o valors).

És important recordar que **el FOGAIN no cobreix les pèrdues de valor que pateixin les inversions a conseqüència del funcionament dels mercats ni per insolvència de l'emissor.**



# Entitats adherides

Estan assegurats pel FOGAIN els clients dels tipus d'entitats següents (que estan obligades a estar adherides a aquest fons d'acord amb la normativa):

- Empreses de serveis d'inversió autoritzades a Espanya (SV, AV i SGC) a excepció de les EAF.
- Les societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva, en cas que prestin el servei d'inversió de gestió de carteres.
- Societats gestores d'entitats de tipus tancat, en cas que prestin el servei d'inversió de gestió de carteres.
- Sucursals d'empreses de serveis d'inversió amb seu social en un estat no membre de la Unió Europea, autoritzades per operar a Espanya i que no acreditin que pertanyen a un fons similar al seu país d'origen.

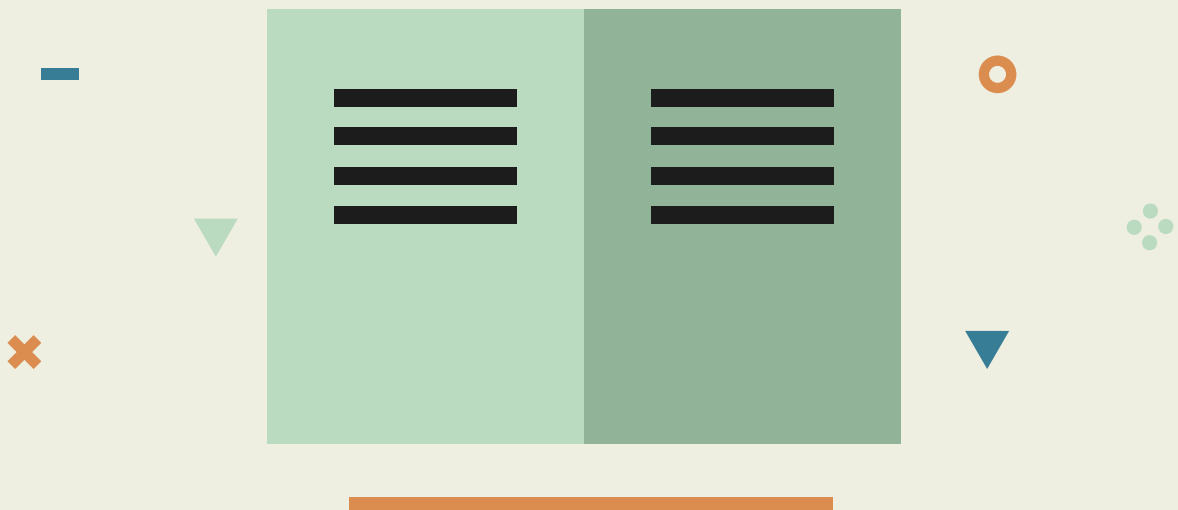
Les empreses de serveis d'inversió autoritzades en un altre estat membre de la Unió Europea tenen els seus propis fons de garantia. En el cas de les seves sucursals, també poden adherir-se al FOGAIN de manera voluntària, per tal de completar la cobertura que s'ofereix al seu país d'origen. Els clients d'aquestes entitats hauran de recórrer a aquests fons als quals estiguin adherides per reclamar les indemnitzacions que els pertocin d'acord amb la seva pròpia normativa.

En conseqüència, el fet que un client operi a través d'un intermediari establert a Espanya no li confereix els mateixos drets en tots els casos. Al contrari, aquests variaran en funció de la nacionalitat d'aquest intermediari i de les condicions del Sistema de Garantia al qual l'intermediari estigui adherit. Per exemple, el seu nivell de cobertura podrà oscil·lar des de 100.000 euros a Espanya fins a 20.000 euros, import mínim exigint per la normativa europea.

A tot això caldria afegir-hi la dificultat que pot suposar en molts casos per als clients el fet d'haver-se de posar en contacte amb una entitat establerta en un altre país i amb un altre idioma.

Les oficines de les entitats adherides al FOGAIN hauran de tenir informació sobre les cobertures a disposició del públic.

A més, les entitats han d'informar els seus clients, des del primer moment, de la seva relació amb l'entitat, del fons de garantia al qual estan adherides i de les seves cobertures.



# Com obtenir la cobertura del FOGAIN



En cas que es presenti alguna de les situacions d'insolvència de l'intermediari esmentades, que impedeixi recuperar l'efectiu o els valors dipositats o gestionats, l'inversor s'ha de dirigir a la Gestora del FOGAIN. A la seva pàgina web es poden trobar els formularis de reclamació necessaris per sol·licitar les compensacions: [www.fogain.es](http://www.fogain.es)



La quantitat que pot rebre l'inversor es calcula sumant l'efectiu confiat a l'entitat i el valor de mercat dels instruments financers que es trobin a nom seu, en la data en què es declari la insolvència de l'entitat intermediària. Per calcular la posició global neta s'hi afegiran, si escau, els saldos (deutors o creditors) dels diferents comptes.

Si hi ha diversos titulars per a un mateix compte, les posicions individuals s'han de calcular segons el que estableix el contracte signat amb l'entitat o, si no és possible, a parts iguals entre tots els titulars. Cal recordar que el FOGAIN cobreix un màxim de 100.000 euros per cada inversor.



El FOGAIN pagarà les indemnitzacions quan, després de les verificacions oportunes, consideri acreditats degudament els saldos reclamats.

# Casos en què no hi ha cap cobertura

- ◆ Les operacions realitzades a través **d'intermediaris no autoritzats** (paradetes financeres) **no es beneficien de la protecció del FOGAIN** ni de cap altre fons de garantia. Per això és important treballar amb entitats autoritzades per prestar serveis d'inversió i supervisades per les autoritats competents.
- ◆ **Les inversions en béns tangibles** (segells, arbres, obres d'art, animals exòtics, etc.) **no es beneficien de la cobertura del FOGAIN** ni de cap altre sistema de compensació a inversors, **ja que no es tracta d'inversions financeres**.
- ◆ **La insolvència d'un emissor no està coberta pel FOGAIN en cap cas.** Per això, si l'emissió no està subjecta al control de la CNMV per raó de les seves característiques (per exemple, si la inversió mínima és de 100.000 euros) la CNMV recomana als inversors potencials que s'informin adequadament tant de les característiques de l'emissió com de la situació de l'emissor. En cas de dificultats per entendre i analitzar la informació facilitada, s'aconsella sol·licitar l'assessorament d'una entitat habilitada.

# Necessites més informació?



Contacta'ns per correu electrònic



---

Aquesta guia ràpida té com a finalitat informar el públic en general sobre diferents aspectes relacionats amb els mercats de valors. Per la seva naturalesa divulgativa no pot constituir un suport per a interpretacions jurídiques posteriors, de manera que la normativa en vigor és l'única font a aquests efectes.



[www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)