

Versione	7
Data della versione:	27.05.2026

## Informazioni sui servizi di gestione portafoglio di Mintos

Questo documento spiega in che modo Mintos fornisce servizi di gestione del portafoglio agli Investitori tramite varie impostazioni di investimento sulla Piattaforma:

- Impostazioni del portafoglio Mintos per [prestiti](#) ("Core Loans" (ex "Mintos Core" o "Diversified"), "Conservativo", "High-Yield"),
- Impostazioni del portafoglio Custom per [prestiti](#) ("Custom Loans"),
- Impostazioni del portafoglio Mintos per [obbligazioni](#) ("High-Yield Bonds")<sup>1</sup> e
- Impostazioni del portafoglio Mintos per [ETF](#) (ETF Core 10, ETF Core 35, ETF Core 60, ETF Core 90).

Questo documento spiega l'approccio di Mintos per la fornitura di servizi di gestione del portafoglio e comprende argomenti generali come la Valutazione di idoneità e adeguatezza (S&A), la categorizzazione degli investitori, l'esecuzione degli ordini di investimento, la diversificazione e il ribilanciamento del portafoglio, i piani di accumulo, come e con quale frequenza sono valutati gli strumenti finanziari nel portafoglio dell'investitore, e il sistema di indennizzo degli investitori.

I termini in maiuscolo nel presente documento hanno lo stesso significato dei termini utilizzati nelle [Condizioni d'uso della piattaforma di investimento Mintos](#), salvo diversa indicazione nel presente documento.

### Valutazione di idoneità e adeguatezza

Come disposto dalla MiFID II, Mintos si assicura che gli Investitori siano adeguatamente informati sui rischi dell'investimento tramite i servizi di gestione del portafoglio. Mintos è obbligata a raccogliere informazioni sulla conoscenza, l'esperienza, la situazione finanziaria e gli obiettivi dell'Investitore per valutare se il servizio di gestione del portafoglio con i rispettivi Strumenti Finanziari sia adatto e se l'Investitore sia in grado di gestire i rischi.

Prima di utilizzare il servizio di gestione del portafoglio, gli Investitori devono completare una valutazione di idoneità e adeguatezza. La valutazione deve essere aggiornata almeno una volta all'anno o quando si verificano cambiamenti significativi nella situazione finanziaria, negli obiettivi o nella tolleranza al rischio dell'Investitore.

Se la valutazione di idoneità e adeguatezza conferma che le Impostazioni del Portafoglio Mintos e/o le Impostazioni del Portafoglio Custom sono adatte e idonee, l'Investitore può utilizzare il servizio di gestione del portafoglio per investire in prodotti Mintos come prestiti, obbligazioni o ETF.

### Categorizzazione degli Investitori

<sup>1</sup>Su Mintos sono disponibili due modi per investire in obbligazioni: investendo direttamente in obbligazioni emesse da un'azienda o un ente governativo, o investendo in titoli garantiti da obbligazioni (note). È importante notare che il servizio di gestione del portafoglio per le obbligazioni copre solo le obbligazioni dirette e non i titoli garantiti da obbligazioni (note).

Per offrire servizi di gestione del portafoglio, Mintos deve classificare ogni Investitore come Cliente retail, Cliente professionale o Controparte qualificata. Per impostazione predefinita, tutti i privati e le persone giuridiche sono classificati come Clienti retail, ma gli Investitori possono richiedere una categoria diversa in alcuni casi.

## **Esecuzione degli ordini di investimento all'interno del servizio di gestione del portafoglio**

I servizi di gestione del portafoglio forniti da Mintos comprendono l'esecuzione degli ordini di investimento per conto dell'Investitore, al fine di acquistare o vendere gli Strumenti Finanziari nel rispettivo Portafoglio dell' Investitore. Questi ordini di investimento vengono eseguiti in conformità con la [Politica di esecuzione degli ordini](#). I portafogli configurati nel servizio di gestione del portafoglio sono gestiti da Mintos nell'interesse degli Investitori e a loro spese.

## **Diversificazione e ribilanciamento del portafoglio**

### **Impostazioni del portafoglio Mintos e Impostazioni del portafoglio Custom per i prestiti**

Nelle Impostazioni del Portafoglio Mintos e nelle Impostazioni portafoglio Custom per prestiti, Mintos offre opportunità di investimento in un unico tipo di Strumenti Finanziari: le Note.

Per garantire la diversificazione e ridurre il rischio che gli investimenti mediante le impostazioni del portafoglio Mintos vengano effettuati in Note relative a una sola società di prestito, vengono utilizzati dei limiti di diversificazione. Per ogni portafoglio presente nelle Impostazioni del portafoglio Mintos, l'algoritmo di diversificazione proprietario di Mintos considera quali Note sono disponibili sulla Piattaforma in un dato momento e in quali Note l'Investitore ha già investito. I limiti di diversificazione sono calcolati in base all'obiettivo del portafoglio fissato dall'Investitore, o alla somma dei fondi disponibili dell'Investitore e degli investimenti in essere nel rispettivo Portafoglio, oppure al limite fissato nelle Impostazioni del portafoglio Mintos, a seconda di quale sia il valore più basso.

Gli Investitori hanno anche la possibilità di investire in Note tramite le Impostazioni del portafoglio Custom. Le Impostazioni del portafoglio Custom consentono di utilizzare i servizi di gestione del portafoglio di Mintos per investire automaticamente in Note che soddisfano i criteri di investimento selezionati esclusivamente dall'investitore. Gli Investitori possono impostare opzioni di diversificazione simili a quelle utilizzate con le Impostazioni del portafoglio Mintos e possono anche (i) attivare la diversificazione dinamica, (ii) configurare singole impostazioni di diversificazione, (iii) applicare i valori predefiniti di Mintos o (iv) disabilitare completamente la diversificazione.

La diversificazione dinamica ricalcola gli indicatori di diversificazione per ottenere una diversificazione ottimale secondo criteri selezionati e condizioni di mercato.

### **Impostazioni del portafoglio Mintos per gli ETF**

Ciascuna delle impostazioni del portafoglio Mintos mira a fornire la migliore diversificazione possibile del portafoglio in base alla tolleranza al rischio di uno specifico investitore. Nel corso del tempo Mintos può cambiare gli ETF in cui investire nell'ambito del rispettivo Portafoglio, purché questi siano in linea con le specifiche Impostazioni del portafoglio Mintos. Se le Impostazioni del portafoglio Mintos vengono modificate, Mintos informerà in anticipo gli Investitori interessati in merito alle modifiche.

Per garantire che il Portafoglio non si discosti nel tempo dagli obiettivi prefissati, ad ogni investimento aggiuntivo o prelievo dal Portafoglio viene applicato un ribilanciamento dinamico. Il ribilanciamento dinamico garantisce che i fondi investiti siano allocati in modo proporzionale tra diversi ETF per riflettere le specifiche Impostazioni del portafoglio Mintos, avvicinando il portafoglio alle proporzioni desiderate.

In caso di prelievi dal Portafoglio, si applica lo stesso principio di ribilanciamento dinamico.

## **Impostazioni del portafoglio Mintos per le obbligazioni**

Le Impostazioni del portafoglio Mintos per le obbligazioni sono strutturate per fornire una diversificazione efficace in linea con criteri di investimento definiti. Quando un Investitore attiva o crea un Portafoglio, Mintos investe in obbligazioni per conto dell'Investitore secondo le Impostazioni del portafoglio predefinite stabilite da Mintos. Gli investitori non possono selezionare singole obbligazioni o influenzare la composizione del Portafoglio, ma possono aggiungere o prelevare fondi in qualsiasi momento.

Il Portafoglio è composto da obbligazioni che soddisfano i criteri interni di due diligence e quotazione di Mintos, comprese quelle già disponibili sulla Piattaforma e quelle pre-approvate per la quotazione. Selezionandole in linea con le Impostazioni del Portafoglio concordate, il Portafoglio mira a fornire un'esposizione diversificata ai redditi fissi attraverso una vasta selezione di obbligazioni. Mintos punta a includere almeno 20 obbligazioni diverse e potenzialmente fino a 100 o più, a seconda del capitale disponibile e delle condizioni di mercato prevalenti. Il Portafoglio investe in obbligazioni con vari livelli di rischio creditizio, offrendo rendimenti più elevati rispetto alle tradizionali obbligazioni di tipo investment grade. Mintos mira a bilanciare il potenziale rendimento con il rischio attraverso la selezione degli emittenti e la diversificazione, ma gli Investimenti possono includere obbligazioni a rischio più elevato.

## **Piani di accumulo**

L'Investitore può impostare un Piano di accumulo per qualsiasi Portafoglio attivo sulla Piattaforma. Un Piano di accumulo è un ordine permanente con cui l'Investitore autorizza Mintos ad aumentare periodicamente la liquidità assegnata al rispettivo Portafoglio di una somma specificata, con una frequenza e un calendario selezionati dall'Investitore. Ad ogni esecuzione programmata, Mintos alloca l'importo specificato dal Conto di cassa dell'Investitore e lo investe negli Strumenti Finanziari applicabili (Note garantite da prestiti, obbligazioni o ETF (frazioni incluse)), in conformità con le rispettive Impostazioni del portafoglio. Laddove sia programmata l'esecuzione nello stesso giorno di più Piani di accumulo in diverse Impostazioni del portafoglio Mintos, Mintos determina l'ordine di esecuzione a sua discrezione.

L'Investitore può modificare l'importo, la frequenza o il calendario di un Piano di accumulo, o annullarlo, in qualsiasi momento tramite la Piattaforma. Qualsiasi modifica o cancellazione entra in vigore dalla data di esecuzione programmata successiva e non influisce sugli investimenti già effettuati. Se il saldo disponibile sul Conto di cassa dell'Investitore è insufficiente al momento di un'esecuzione programmata, tale esecuzione non sarà effettuata per quel periodo, anche se il Piano di accumulo rimane attivo per le date successive. Per i Piani di accumulo a frequenza giornaliera con l'opzione di allocazione parziale attivata, Mintos eseguirà l'operazione per l'importo minore disponibile nel Conto di cassa dell'Investitore, fino al massimo specificato. Mintos avviserà l'Investitore qualora non fosse possibile effettuare un'esecuzione programmata.

## **Metodo e frequenza di valutazione degli strumenti finanziari nel portafoglio dell'Investitore**

Mintos garantisce la valutazione delle attività nei Portafogli dell'Investitore, gestiti tramite:

- Impostazioni del PortafoglioMintos e Impostazioni del portafoglio Custom per prestiti - su base almeno settimanale;
- Impostazioni del Portafoglio Mintos per le obbligazioni - su base almeno giornaliera (nei giorni lavorativi);
- Impostazioni del Portafoglio Mintos per gli ETF - su base almeno giornaliera (nei giorni

lavorativi).

Le attività nei Portafogli dell'Investitore sono valutate in base al loro valore di mercato o al loro fair value, in linea con le rispettive procedure interne di Mintos.

L'Investitore riceve inoltre gratuitamente da Mintos una relazione trimestrale (estratto conto periodico, contenente informazioni su ciascun portafoglio gestito) tramite e-mail o sulla Piattaforma.

### **Sistema di indennizzo degli investitori**

Mintos è membro del [sistema di indennizzo degli investitori](#) nazionale istituito ai sensi della [Direttiva UE 97/9/CE](#). Qualora Mintos non adempisse ai propri obblighi nei confronti dell'Investitore, gli Investitori individuali (privati) hanno diritto a un risarcimento per la perdita permanente subita, fino a un massimo di 20.000 €.

È importante sottolineare che il sistema di indennizzo degli investitori non protegge dai rischi di investimento, come scarse prestazioni o variazioni del prezzo o della liquidità degli strumenti finanziari.

**Esclusione di responsabilità:** Mintos non delega la gestione discrezionale, in generale o in parte, degli Strumenti Finanziari o dei fondi nel Portafoglio.

Mintos non applica alcun parametro di riferimento specifico per la performance degli investimenti tra gli Investitori e Mintos, atto a confrontare la performance dei Portafogli di Strumenti Finanziari degli Investitori. Gli investitori sono responsabili del monitoraggio dei propri Portafogli e della comprensione dei rischi associati.