

| | |
|--------------|------------|
| Versie | 4 |
| Versiedatum: | 27.06.2024 |

Openbaarmaking van de risico's van beleggen in financiële instrumenten

Het is belangrijk om te begrijpen dat beleggen in financiële instrumenten niet zonder risico is. Beleggers moeten hun bereidheid om de risico's van beleggen te dragen zorgvuldig overwegen op basis van hun ervaring met beleggen, beleggingsdoelen en vermogen.

Het gebruik van tools voor risicobeheer vermindert het risico op verlies, maar het sluit de mogelijkheid niet uit om een deel van of al het belegde geld te verliezen als sommige risico's werkelijkheid worden.

Beleggers moeten in elk geval de volgende risico's in overweging nemen voordat ze een belegging doen:

Algemene risico's van beleggen

Marktrisico

De waarde van de belegging kan dalen door gebeurtenissen buiten de controle van de marktdeelnemers, zoals een economische neergang, een financiële crisis, of geopolitieke gebeurtenissen.

Valutarisico

De waarde van een belegging in een vreemde valuta kan depreciëren ten opzichte van de eigen valuta van de belegger, naarmate de wisselkoers schommelt.

Renterisico

Veranderingen in zowel de korte- als langetermijnrente kunnen de waarde van financiële instrumenten beïnvloeden. Een verandering in de rente kan van invloed zijn op alle soorten beleggingen in je portefeuille. Over het algemeen reageren vastrentende langetermijneffecten sterk op schommelingen in de rente

Risico's gerelateerd aan de beleggingsonderneming

Mintos kan insolvent worden, de vergunning kan worden ingetrokken of het bedrijf kan niet langer in staat zijn om haar klanten van dienst te zijn. Dit kan leiden tot vertraagde terugbetalingen of verlies van belegde bedragen.

Tegenpartijrisico

Mintos houdt de niet-belegde fondsen van beleggers aan bij verschillende banken binnen de Europese Unie en Zwitserland volgens de vereisten voor beleggingsondernemingen met betrekking tot het beschermen van de fondsen van klanten. Als onderdeel van de vereisten voor bescherming erkennen banken dat de fondsen door hen niet als deposito's worden aangehouden, maar als fondsen van derden op een speciale rekening die door Mintos namens haar klanten is geopend. In het geval dat een van deze banken insolvent wordt of hun verplichtingen uit hoofde van de met Mintos gesloten overeenkomsten niet nakomt, kan de toegang tot fondsen die bij deze banken worden aangehouden, worden verstoord of kunnen deze fondsen geheel of gedeeltelijk verloren gaan.

Wanneer de fondsen van beleggers worden aangehouden bij een bank buiten de Europese Unie, zijn ze onderworpen aan de plaatselijke wetgeving en kunnen de rechten van de beleggers verschillen.

Mintos kan niet-belegde fondsen in geldmarktfondsen plaatsen die voldoen aan de vereisten die zijn vastgelegd in de regelgeving. De fondsen die in geldmarktfondsen worden geplaatst, worden niet als geld van klanten aangehouden in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving inzake de bescherming van geld van klanten. De eenheden of aandelen van de respectieve geldmarktfondsen zullen echter worden aangehouden als activa in veilige bewaring in overeenstemming met de toepasselijke vereisten inzake veilige bewaring. Mintos verbindt zich ertoe de respectieve eenheden of aandelen van de geldmarktfondsen te scheiden van haar eigen activa. Beleggingen in geldmarktfondsen worden als laag risico beschouwd. Als een respectief geldmarktfonds echter failliet gaat, kunnen de belegde fondsen geheel of gedeeltelijk verloren gaan. Mintos is niet wettelijk of contractueel verplicht om het verlies aan de beleggers te compenseren.

Operationeel risico

Mintos en haar tegenpartijen vertrouwen bij hun activiteiten op de goede prestaties van hun IT-systemen, interne processen en medewerkers, evenals externe partners zoals banken en webserviceproviders.

Een storing of inbreuk op IT-systemen kan van invloed zijn op het vermogen van Mintos of de tegenpartij om haar klanten van dienst te zijn. In dit geval worden de orders van beleggers mogelijk niet volledig uitgevoerd of ontvangen beleggers mogelijk geen realtime informatie over hun beleggingen. Een fout in een intern proces, inclusief menselijke fouten, kan leiden tot beschikbaarheids- of kwaliteitsproblemen voor sommige of alle geleverde diensten. Eventuele problemen met externe partners kunnen ook gevolgen hebben voor sommige diensten die Mintos levert.

Risico's van beleggen in Notes (Notes gedekt door leningen)

Risico's gerelateerd aan de onderliggende lening

Betalingen zijn gekoppeld aan de onderliggende vorderingen op leningen. Als de kredietnemer een geplande betaling niet op tijd doet, ontvangt de belegger ook geen betaling op tijd. Als de kredietnemer de onderliggende lening helemaal niet terugbetaalt en de kredietverstrekker niet in staat is om het geld terug te vorderen, zal de belegger geen verdere betalingen ontvangen.

De kredietnemer kan de hoofdsom op elk moment terugbetalen. De leningsovereenkomst kan ook worden geannuleerd door de kredietverstrekker, waardoor de kredietnemer vervroegd moet aflossen. Hoewel de belegger het terugbetaalde geld in andere Notes mag beleggen, kan het rendement op de beleggingen lager zijn dan het aanvankelijk geplande rendement. Als de belegger besluit om niet opnieuw te beleggen, zal het niet-geïnvesteerde geld op zijn rekening geen rendement opleveren.

Risico's gerelateerd aan de kredietverstrekker

De kredietverstrekker kan failliet gaan, niet meer in staat zijn leningen af te lossen of de samenwerking met Mintos stopzetten. Als gevolg hiervan kan het bedrijf zijn contractuele verplichtingen niet nakomen, wat ertoe kan leiden dat betalingen niet worden gedaan of dat de terugkoopverplichting niet wordt nagekomen.

Risico's gerelateerd aan de emittent van de Notes

Het bedrijf dat de Notes uitgeeft kan zijn verplichtingen niet nakomen of insolvent worden. Dit kan leiden tot vertraagde terugbetalingen of verlies van belegde bedragen.

Risico's specifiek voor Notes

Beleggers beleggen in Notes die worden gedekt door vorderingen op leningen. De juridische eigendom van de leningvordering is in handen van de emittent van de Notes. Dit betekent dat beleggers geen rechtstreeks verhaal hebben op de kredietnemer en de kredietnemer niet zelfstandig kunnen vervolgen om betalingen te innen.

Beleggers zullen pas een betaling ontvangen nadat betalingsverplichtingen met een hogere prioriteit, zoals belastingen of invorderingskosten, zijn voldaan. Bovendien kan de uitkomst van een insolventie- of gerechtelijke procedure de voorrang van de schuldeisers opheffen.

Belangenconflicten

De belangen van de kredietverstrekker, de beleggers en Mintos zijn mogelijk niet op één lijn.

Juridische, regelgevings- en nalevingsrisico's

De onderliggende leningen van Notes die beschikbaar zijn voor beleggingen op Mintos zijn afkomstig uit meerdere regio's. Elk land kan andere vereisten hebben met betrekking tot het toezicht op kredietverstrekkers, de bescherming van de rechten van beleggers, onderpandbeheer, insolventieprocedures, enz. Dergelijke verschillen kunnen het risico van beleggen beïnvloeden.

Valutarisico

Naast het algemene valutarisico beschreven onder de Algemene risico's van beleggen, kan er ook een specifiek valutarisico verbonden zijn aan het beleggen in Notes. Wanneer een Note op het platform wordt genoteerd in een valuta die verschilt van de valuta waarin de onderliggende leningen zijn uitgegeven, neemt de kredietverstrekker een wisselkoersrisico op zich. Wanneer terugbetalingen van de kredietnemer worden ontvangen of wanneer terugkoop- of inkooprijzen moeten worden betaald, dan moet de kredietverstrekker het bedrag in de genoemde valuta aan Mintos overmaken. Indien de valuta van de onderliggende leningen aanzienlijk devalueert ten opzichte van de beursgenoteerde valuta, kan de kredietverstrekker zijn contractuele verplichtingen niet nakomen. Dit kan leiden tot vertraagde terugbetalingen of verlies van belegde bedragen.

Intermediair risico

Bij de transactionele opzet van de Notes kunnen extra intermediaire bedrijven ingezet worden die betrokken zijn bij het proces van de overdracht van fondsen van de kredietnemers en kredietverstrekkers naar Mintos. Als deze bedrijven hun contractuele verplichtingen niet nakomen of insolvent worden, kan dit leiden tot vertraagde terugbetalingen of verlies van belegde fondsen.

Liquiditeitsrisico

Notes hebben doorgaans een vaste looptijd en beleggers moeten ze aanhouden tot ze vervallen. Beleggers die hun belegging vroegtijdig willen verkopen kunnen dit alleen doen op de Secundaire Markt van Mintos. Het is mogelijk dat beleggers de beleggingen in de Notes niet voor de vervaldatum kunnen verkopen. Mintos garandeert geen vraag op de Secundaire Markt, noch de beschikbaarheid van de Secundaire Markt als zodanig.

Risico's van beleggen in Fractional Bonds (Notes gedekt door obligaties)

Risico's gerelateerd aan de onderliggende obligatie

De terugbetaling en waarde van een obligatie is sterk afhankelijk van de financiële positie van de emittent van de obligatie en het effectenpakket. De waarde van de onderliggende obligatie kan ook worden beïnvloed door meerdere marktfactoren zoals veranderingen in rentetarieven, valutaschommelingen en andere.

De emittent van de obligatie heeft een calloptie om de onderliggende obligatie voor de vervaldatum af te lossen. Hoewel de belegger het terugbetaalde geld in andere beleggingsmogelijkheden mag beleggen, kan het rendement op de beleggingen lager zijn dan het aanvankelijk geplande rendement. Als de belegger besluit om niet opnieuw te beleggen, zal het niet-geïnvesteerde geld op zijn rekening geen rendement opleveren.

Risico's gerelateerd aan de emittent van de obligatie

Het bedrijf dat de obligatie heeft uitgegeven kan insolvent worden, niet in staat zijn om de obligatie op de

vervaldatum terug te betalen of te herfinancieren, of de samenwerking met Mintos stopzetten. Als gevolg hiervan kan het bedrijf zijn contractuele verplichtingen niet nakomen, wat ertoe kan leiden dat couponbetalingen of betalingen van de hoofdsom niet worden gedaan.

Risico's gerelateerd aan de emittent van de Fractional Bonds

Het bedrijf dat de Fractional Bonds uitgeeft kan zijn verplichtingen niet nakomen of insolvent worden. Dit kan leiden tot vertraagde terugbetalingen of verlies van belegde bedragen.

De obligatiehouder (emittent van de Fractional Bonds) heeft het recht om de obligatie te verkopen in situaties zoals beschreven in het prospectus. Als van deze mogelijkheid gebruik wordt gemaakt, kunnen beleggers een verlies lijden (als de obligatie met korting wordt verkocht).

Risico's specifiek voor Fractional Bonds

De Fractional Bonds zijn financiële instrumenten (Notes) gedekt door obligaties. De juridische eigendom van de onderliggende obligatie is in handen van de emittent van de Fractional Bonds. Dit betekent dat beleggers geen rechtstreeks verhaal hebben op de emittent van de obligatie en de emittent van de obligatie niet zelfstandig kunnen vervolgen in geval van wanbetaling.

Beleggers zullen pas een betaling ontvangen nadat betalingsverplichtingen met een hogere prioriteit, zoals belastingen of invorderingskosten, zijn voldaan. Bovendien kan de uitkomst van een insolventie- of gerechtelijke procedure de voorrang van de schuldeisers opheffen.

Belangenconflicten

De belangen van de emittent van de obligatie, de beleggers, de emittent van Fractional Bonds en Mintos zijn mogelijk niet op één lijn.

Juridische, regelgevings- en nalevingsrisico's

De onderliggende obligaties van Fractional Bonds die beschikbaar zijn voor beleggingen op Mintos kunnen afkomstig zijn uit meerdere regio's. Elk land kan andere vereisten hebben met betrekking tot de bescherming van de rechten van beleggers, onderpandbeheer, insolventieprocedures, enz. Dergelijke verschillen kunnen het risico van beleggen beïnvloeden.

Intermediair risico

Bij de transactionele opzet van de Fractional Bonds kunnen extra intermediaire bedrijven ingezet worden die betrokken zijn bij het proces van de overdracht van fondsen van de emittent van de obligatie naar Mintos. Als deze bedrijven hun contractuele verplichtingen niet nakomen of insolvent worden, kan dit leiden tot vertraagde terugbetalingen of verlies van belegde fondsen.

Liquiditeitsrisico

Fractional Bonds hebben doorgaans een vaste looptijd en beleggers moeten ze aanhouden tot ze vervallen. Beleggers die hun belegging vroegtijdig willen verkopen kunnen dit alleen doen op de Secundaire Markt van Mintos. Het is mogelijk dat beleggers de beleggingen in de Fractional Bonds niet voor de vervaldatum kunnen verkopen. Mintos garandeert geen vraag op de Secundaire Markt, noch de beschikbaarheid van de Secundaire Markt als zodanig.

Inflatierisico

Obligaties met een vaste rente kunnen kwetsbaar zijn voor inflatierisico. Als de inflatie sneller stijgt dan verwacht, kan de koopkracht van de toekomstige rentebetalingen en hoofdsom van de obligatie verminderen.

Risico's van beleggen in ETF

Risico's specifiek voor ETF's

ETF's zijn onderhevig aan dezelfde marktrisico's als individuele aandelen of obligaties. De waarde van een ETF kan schommelen op basis van de prestaties van de onderliggende activa die deze aanhoudt. Als de activa in de portefeuille van de ETF in waarde dalen, zal de nettovermogenswaarde van de ETF ook dalen. Als je belegt in ETF's die buitenlandse activa aanhouden, ben je ook blootgesteld aan valutarisico.

ETF's kunnen te maken krijgen met handel onder of boven hun nettovermogenswaarde als gevolg van schommelingen in vraag en aanbod.

Liquiditeitsrisico

Het is mogelijk dat beleggers hun beleggingen in ETF's niet kunnen verkopen als er onvoldoende vraag is van andere beleggers die geïnteresseerd zijn in het kopen van dezelfde ETF's. De liquiditeit van een ETF wordt ook beïnvloed door de liquiditeit van de onderliggende activa.

Rebalancing risico

Mintos biedt beleggen in ETF's via meerdere strategieën aan, via een portefeuillebeheerdienst, waaronder verschillende individuele ETF's. Je portefeuilleallocatie van individuele ETF's kan afwijken van de oorspronkelijk beoogde doel allocatie, wat op zijn beurt invloed kan hebben op je beleggingsrendement.

De risico's van het beleggen in Vastgoedeffecten (Notes gedekt door vastgoed)

Risico's die specifiek zijn voor Vastgoedeffecten

De aflossingswaarde van de Effecten is gekoppeld aan de marktwaarde van het onderliggende onroerend goed en kan lager zijn dan de hoofdsom als de marktwaarde van het onderliggende onroerend goed daalt. Rentebetalingen zijn gekoppeld aan de huurinkomsten van het onderliggende vastgoed en kunnen lager uitvallen dan verwacht als de huurinkomsten dalen.

Risico's verbonden aan het onderliggende vastgoed

Er zijn verschillende factoren die de waarde van het onderliggende vastgoed nadelig kunnen beïnvloeden. Deze factoren kunnen, onder andere, bestaan uit mondiale macro-economische trends, regionale trends op de vastgoedmarkt, schade door derden, natuurrampen of het niet uitvoeren van noodzakelijk onderhoud en reparaties aan het vastgoed.

Liquiditeitsrisico

Vastgoedeffecten hebben doorgaans een vaste looptijd en beleggers moeten ze aanhouden tot de vervaldatum. Beleggers die hun belegging vroegtijdig willen verkopen kunnen dit alleen doen op de Secundaire Markt van Mintos. Het is mogelijk dat beleggers hun beleggingen in Vastgoedeffecten niet voor de vervaldatum kunnen verkopen. Mintos biedt geen garantie voor de vraag op de Secundaire Markt, noch voor de beschikbaarheid van de Secundaire Markt zelf.

Intermediair risico

Bij de transactionele opzet van de Vastgoedeffecten kunnen extra intermediaire bedrijven ingezet worden die de eigendomstitel van het onderliggende vastgoed of een aandeel daarin bezitten, de huur- en onderhoudsprocessen beheren en deelnemen aan de overdracht van huur- of andere inkomsten met betrekking tot het vastgoed aan Mintos. Als deze bedrijven hun contractuele verplichtingen niet nakomen of insolvent worden, kan dit leiden tot vertraagde betalingen of verlies van belegde fondsen.

Risico's van beleggen in Mintos Smart Cash (Geldmarktfondsen)

Risico's die specifiek zijn voor Geldmarktfondsen

Geldmarktfondsen zijn weliswaar over het algemeen minder volatiel dan andere soorten beleggingsfondsen, maar ze zijn niet geheel risicovrij en ze verschillen van een belegging in deposito's. Geldmarktfondsen zijn blootgesteld aan de kredietwaardigheid van de emittenten van de effecten die zij aanhouden. Een downgrade of het in gebreke blijven van een of meer emittenten kan de prestaties van het fonds beïnvloeden en de inkomsten ervan verlagen, wat op zijn beurt kan leiden tot een lager rendement voor beleggers en/of verlies van de gedeeltelijke of volledige geïnvesteerde hoofdsom. Geldmarktfondsen zijn ook blootgesteld aan tegenpartijrisico – de insolventie van instellingen die diensten verlenen zoals het bewaren van activa of het optreden als een tegenpartij voor derivaten of andere instrumenten, kan het fonds blootstellen aan financiële verliezen.

Liquiditeitsrisico

Bepaalde geldmarktfondsen kunnen te maken krijgen met liquiditeitsproblemen door abnormale marktomstandigheden of door aanzienlijke terugbetalingsdruk van beleggers, wat kan leiden tot moeilijkheden bij de verkoop van effecten.

Intermediair risico

Bij de transactionele opzet van de Mintos Smart Cash kunnen extra tussenpersonen (financiële instellingen) ingezet worden die betrokken zijn bij het proces van het overmaken van geld van het geldmarktfonds naar Mintos. In het onwaarschijnlijke geval dat deze financiële instellingen insolvent worden, kan dit leiden tot vertraagde betalingen of verlies van de belegde fondsen.

Houd er rekening mee dat dit geen volledige lijst is van risico's waar beleggers rekening mee moeten houden voordat ze gaan beleggen.