

Wersja	7
Data wersji:	27.05.2026.

## Informacje o usługach zarządzania portfelem Mintos

Niniejszy dokument wyjaśnia, w jaki sposób Mintos świadczy usługi zarządzania portfelem na rzecz Inwestorów za pośrednictwem różnych ustawień inwestycyjnych na Platformie:

- Ustawienia Portfela Mintos dla [loans](#) („Pożyczki Core Loans” (np. „Mintos Core” lub „Zdywersyfikowane”), „Konserwatywny”, „wysokodochodowe”),
- Ustawienia Portfela Custom dla [pożyczek](#) („Pożyczki Custom Loans”),
- Ustawienia Portfela Mintos dla [obligacji](#) („Obligacje Wysokodochodowe”)<sup>1</sup> i
- Ustawienia Portfela Mintos dla [funduszy ETF](#) (Core ETF 10, Core ETF 35, Core ETF 60, Core ETF 90).

Niniejszy dokument objaśnia podejście Mintos do świadczenia usług zarządzania portfelem, przedstawiając ogólne tematy, takie jak Ocena odpowiedności i stosowności (S&A), klasyfikacja inwestorów, realizacja zleceń inwestycyjnych, dywersyfikacja i równoważenie portfela, plany inwestycyjne, sposób i częstotliwość wyceny instrumentów finansowych w portfelu inwestora oraz system rekompensat dla inwestorów.

W niniejszym dokumencie, terminy pisane wielką literą mają takie samo znaczenie jak terminy użyte w [Regulaminie Platformy Inwestycyjnej Mintos](#), o ile w niniejszym dokumencie nie wskazano inaczej.

### Ocena odpowiedności i stosowności

Zgodnie z wymogami dyrektywy MiFID II, Mintos dba o to, aby Inwestorzy byli właściwie informowani o ryzyku związanym z inwestowaniem za pośrednictwem usług zarządzania portfelem. Mintos jest zobowiązany do gromadzenia informacji na temat wiedzy, doświadczenia, sytuacji finansowej i celów Inwestora, aby ocenić, czy usługa zarządzania portfelem w odniesieniu do poszczególnych Instrumentów Finansowych jest dla niego odpowiednia i czy Inwestor jest w stanie poradzić sobie z ryzykiem.

Przed skorzystaniem z usługi zarządzania portfelem inwestorzy muszą przejść ocenę odpowiedności i stosowności (S&A). Ocena ta musi być aktualizowana co najmniej raz w roku lub w przypadku istotnych zmian w sytuacji finansowej, celów lub tolerancji ryzyka przez Inwestora.

Jeżeli ocena S&A potwierdzi, że Ustawienia Portfela Mintos i/lub Ustawienia Portfela Custom są odpowiednie i stosowne, Inwestor może skorzystać z usługi zarządzania portfelem w celu inwestowania w produkty Mintos, takie jak pożyczki, obligacje lub ETF-y.

### Klasyfikacja inwestorów

---

<sup>1</sup>Na Mintos dostępne są dwa sposoby inwestowania w obligacje: albo bezpośrednio w obligacje emitowane przez spółkę lub jednostkę rządową, albo w papiery wartościowe zabezpieczone obligacjami (Noty). Należy pamiętać, że usługa zarządzania portfelem obligacji obejmuje wyłącznie obligacje bezpośrednie, a nie papiery wartościowe zabezpieczone obligacjami (Noty).

Aby świadczyć usługi zarządzania portfelem, Mintos musi sklasyfikować każdego Inwestora jako Klienta Detalicznego, Klienta Profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta. Wszystkie osoby fizyczne i prawne są domyślnie klasyfikowane jako Klienci Detaliczni, jednakże w niektórych przypadkach Inwestorzy mogą zażądać zaklasyfikowania do innej kategorii.

## **Realizacja zleceń inwestycyjnych w ramach usługi zarządzania portfelem**

Usługi zarządzania portfelem świadczone przez Mintos obejmują realizację, w imieniu Inwestora, zleceń inwestycyjnych, w celu zakupu lub sprzedaży Instrumentów Finansowych znajdujących się w odpowiednim Portfelu Inwestora. Te zlecenia inwestycyjne są realizowane zgodnie z [Polityką realizacji zleceń](#). Portfele objęte usługami zarządzania portfelem są zarządzane przez Mintos w interesie Inwestorów i na ich koszt.

## **Dywersyfikacja i równoważenie portfela**

### **Ustawienia Portfela Mintos i Ustawienia Portfela Custom dla pożyczek**

W ramach Ustawień Portfela Mintos i Ustawień Portfela Custom dla pożyczek, Mintos zapewnia możliwości inwestowania w jeden rodzaj Instrumentu Finansowego — Noty.

Aby zapewnić dywersyfikację i zmniejszyć ryzyko, które związane jest z inwestycjami dokonywanymi w Ustawieniach Portfela Mintos w Noty powiązane tylko z jedną firmą pożyczkową, stosuje się limity dywersyfikacji. W przypadku każdego portfela w Ustawieniach Portfela Mintos zastrzeżony algorytm dywersyfikacji Mintos uwzględnia, które Noty są dostępne na Platformie w danym momencie, a także, w które Noty Inwestor już zainwestował. Limity dywersyfikacji obliczane są na podstawie danego celu Portfela, który został ustalony przez Inwestora lub na podstawie sumy dostępnych środków Inwestora oraz nierozliczonych inwestycji w danym Portfelu, lub na podstawie limitu określonego w Ustawieniach Portfela Mintos, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

Inwestorzy mają również możliwość inwestowania w Noty za pośrednictwem Ustawień Portfela Custom. Ustawienia Portfela Custom umożliwiają korzystanie z usług zarządzania portfelem Mintos w celu automatycznego inwestowania w Noty spełniające kryteria inwestycyjne wybrane wyłącznie przez Inwestora. Inwestorzy mogą ustawić opcje dywersyfikacji podobne do tych stosowanych w Ustawieniach Portfela Mintos, a także (i) włączyć dywersyfikację dynamiczną, (ii) ustawić indywidualne ustawienia dywersyfikacji, (iii) zastosować wartości predefiniowane Mintos lub (iv) całkowicie wyłączyć dywersyfikację.

Dynamiczna dywersyfikacja przelicza wskaźniki dywersyfikacji w celu osiągnięcia optymalnej dywersyfikacji zgodnie z wybranymi kryteriami i warunkami rynkowymi.

### **Ustawienia portfela Mintos dla ETF-ów**

Każde z Ustawień Portfela Mintos ma na celu zapewnienie najlepszej możliwej dywersyfikacji portfela dla określonej tolerancji ryzyka przez Inwestora. Z czasem Mintos może dokonać zmiany, w które konkretne ETF-y należy inwestować w ramach danego Portfela, pod warunkiem, że będą one zgodne z konkretnymi Ustawieniami Portfela Mintos. W przypadku zmiany Ustawień Portfela Mintos Mintos z wyprzedzeniem powiadomi o tym zmianach odpowiednich Inwestorów.

Aby mieć pewność, że Portfel nie będzie w czasie odbiegał od swoich docelowych ustawień, przy każdej dodatkowej inwestycji lub wypłacie środków z Portfela stosuje się dynamiczne równoważenie. Dynamiczne równoważenie zapewnia, że zainwestowane środki są proporcjonalnie rozdzielane pomiędzy różne ETF-y w celu odzwierciedlenia poszczególnych Ustawień Portfela Mintos, przybliżając Portfel do docelowych proporcji. W przypadku wypłat z Portfela stosuje się tę samą zasadę

dynamicznego równoważenia.

## **Ustawienia Portfela Mintos dla obligacji**

Ustawienia Portfela Mintos dla obligacji są skonstruowane w taki sposób, aby zapewnić skuteczną dywersyfikację zgodną z określonymi kryteriami inwestycyjnymi. Gdy Inwestor aktywuje lub tworzy Portfel, Mintos inwestuje w obligacje w imieniu Inwestora zgodnie z uprzednio zdefiniowanymi Ustawieniami Portfela określonymi przez Mintos. Inwestorzy nie mogą wybierać poszczególnych obligacji ani wpływać na skład Portfela, mogą jednak w dowolnym momencie wpłacać lub wypłacać środki.

Portfel składa się z obligacji, które spełniają wewnętrzne kryteria należytej staranności i notowań Mintos, w tym obligacji już dostępnych na Platformie oraz tych, które zostały wstępnie zatwierdzone do notowania. Wybrany zgodnie z ustalonymi Ustawieniami Portfela, Portfel ma zapewnić zdywersyfikowaną ekspozycję na instrumenty o stałym dochodzie dzięki szerokieму wyborowi obligacji. Mintos dąży do włączenia co najmniej 20 różnych obligacji i potencjalnie do 100 lub więcej, w zależności od dostępnego kapitału i panujących warunków rynkowych. Portfel inwestuje w obligacje o zróżnicowanych poziomach ryzyka kredytowego, oferujące wyższe rentowności w porównaniu z tradycyjnymi obligacjami o ratingu inwestycyjnym. Mintos dąży do zrównoważenia potencjalnego zwrotu z ryzykiem poprzez dobór emitentów i dywersyfikację, ale Inwestycje mogą obejmować obligacje o wyższym ryzyku.

## **Plany Inwestycyjne**

Inwestor może utworzyć Plan Inwestycyjny dla dowolnego aktywnego Portfela na Platformie. Plan inwestycyjny to stałe polecenie, na mocy którego Inwestor upoważnia Mintos do okresowego zwiększania środków pieniężnych przydzielonych do danego Portfela o określoną kwotę, z częstotliwością i zgodnie z harmonogramem wybranym przez Inwestora. Po każdym zaplanowanym wykonaniu zlecenia Mintos przydziela określoną kwotę z Rachunku Gotówkowego Inwestora i inwestuje ją w odpowiednie Instrumenty Finansowe – Noty zabezpieczone pożyczkami, Obligacje lub ETF-y (w tym ułamkowe części), zgodnie z odpowiednimi Ustawieniami Portfela. W przypadku, gdy w tym samym dniu zaplanowano realizację wielu Planów Inwestycyjnych w różnych Ustawieniach Portfela Mintos, Mintos ustala kolejność realizacji według własnego uznania.

Inwestor może w dowolnym momencie na Platformie dokonać zmiany kwoty, częstotliwości lub harmonogramu Planu Inwestycyjnego, lub go anulować. Wszelkie zmiany lub anulowania wchodzą w życie od najbliższej zaplanowanej daty realizacji i nie mają wpływu na już dokonane inwestycje. Jeśli w chwili zaplanowanej realizacji saldo dostępne na Rachunku Pieniężnym Inwestora jest niewystarczające, realizacja ta nie zostanie wykonana w tym okresie, chociaż Plan Inwestycyjny pozostanie aktywny dla kolejnych terminów. W przypadku Planów inwestycyjnych o częstotliwości dziennej z włączoną opcją częściowej alokacji Mintos zamiast tego zrealizuje zlecenie w ramach mniejszej kwoty dostępnej na Rachunku Pieniężnym Inwestora, do wysokości określonej kwoty maksymalnej. Mintos powiadomi Inwestora, jeżeli jakakolwiek zaplanowana realizacja nie będzie mogła zostać wykonana.

## **Metoda i częstotliwość wyceny Instrumentów Finansowych w Portfelu Inwestora**

Mintos zapewnia wycenę aktywów w Portfelach Inwestora, zarządzanych za pomocą:

- Ustawień Portfela Mintos i Ustawienia Portfela Custom dla pożyczek - co najmniej raz w tygodniu;
- Ustawień Portfela Mintos dla obligacji - co najmniej raz dziennie (w dniu roboczym);
- Ustawień Portfela Mintos dla ETF-ów – co najmniej raz dziennie (w dniu roboczym).

Aktywa w Portfelach Inwestorów wyceniane są według ich wartości rynkowej lub godziwej zgodnie z odpowiednimi wewnętrznymi procedurami Mintos.

Inwestor otrzymuje również od Mintos bezpłatnie, za pośrednictwem poczty elektronicznej lub na Platformie, kwartalny raport (okresowe zestawienie zawierające informacje o każdym Portfelu objętym usługą zarządzania portfelem).

## **System rekompensat dla inwestorów**

Mintos jest członkiem krajowego [systemu rekompensat dla inwestorów](#) ustanowionego zgodnie z wymogami [dyrektywy UE 97/9/WE](#). Jeżeli Mintos nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wobec Inwestora, Inwestorzy indywidualni mają prawo do odszkodowania za powstałą trwałą stratę, do maksymalnej wysokości 20 000 EUR.

Co istotne, system rekompensat dla inwestorów nie chroni przed ryzykiem inwestycyjnym, takim jak słabe wyniki lub zmiany cen czy płynności Instrumentów Finansowych.

**Zastrzeżenie:** Mintos nie zleca dyskrejonalnego zarządzania w odniesieniu do całości lub w części Instrumentów Finansowych lub środków w Portfelu.

Mintos nie stosuje żadnej konkretnej wartości referencyjnej w odniesieniu do wyników inwestycyjnych dla Inwestorów i Mintos, która porównywałby wyniki Portfeli Instrumentów Finansowych Inwestorów. Inwestorzy pozostają odpowiedzialni za monitorowanie swoich Portfeli i zrozumienie związanych z nimi ryzyk.