

Version	5
Date of version:	28.01.2025

Ujawnienie informacji o ryzyku związanym z inwestowaniem w instrumenty finansowe

Ważne jest jednak, aby zrozumieć, że inwestowanie w instrumenty finansowe nie jest wolne od ryzyka. Inwestorzy muszą dokładnie ocenić swoją gotowość do tolerowania ryzyka związanego z inwestowaniem na podstawie ich doświadczenia inwestycyjnego, celów inwestycyjnych i posiadanego majątku.

Stosowanie narzędzi zarządzania ryzykiem zmniejsza ryzyko straty, jednak nie wyklucza możliwości utraty części lub całości zainwestowanych środków w przypadku zmaterializowania się niektórych ryzyk.

Przed dokonaniem inwestycji, inwestorzy powinni wziąć pod uwagę co najmniej następujące rodzaje ryzyka:

Ogólne ryzyko związane z inwestowaniem

Ryzyko rynkowe

Wartość inwestycji może spaść z powodu zdarzeń będących poza kontrolą uczestników rynku, takich jak spowolnienie gospodarcze, kryzys finansowy lub wydarzenia geopolityczne.

Ryzyko walutowe

Wraz ze zmianami kursu walutowego, wartość inwestycji w walucie obcej może ulegać deprecjacji w stosunku do rodzimej waluty inwestora.

Ryzyko stopy procentowej

Zmiany zarówno krótko-, jak i długoterminowych stóp procentowych mogą wpływać na wartość instrumentów finansowych. Zmiana stopy procentowej może mieć wpływ na wszystkie rodzaje inwestycji w Twoim portfelu. Ogólnie rzecz biorąc, długoterminowe papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu silnie reagują na wahania stóp procentowych

Ryzyka związane z firmą inwestycyjną

Mintos może stać się niewypłacalny, jego licencja może zostać cofnięta lub firma może nie być w stanie obsługiwać swoich klientów. Może to prowadzić do opóźnień w spłatach lub utraty zainwestowanych kwot.

Ryzyko kontrahenta

Zgodnie z wymogami stawianymi firmom inwestycyjnym w zakresie ochrony środków klientów, Mintos przechowuje niezainwestowane środki inwestorów w kilku bankach na terenie Unii Europejskiej i Szwajcarii. W ramach wymogów bezpieczeństwa, banki potwierdzają, że przechowywane przez nie środki nie są przechowywane jako depozyty, ale jako środki osób trzecich na specjalnym rachunku otwartym przez Mintos w imieniu jego klientów. W przypadku, gdy którykolwiek z tych banków stanie się niewypłacalny lub nie wykona swoich zobowiązań wynikających z umów zawartych z Mintos, dostęp do środków przechowywanych w tych bankach może zostać zakłócony lub środki te mogą zostać częściowo lub całkowicie utracone.

Gdy środki inwestorów są przechowywane w banku poza Unią Europejską, będą one podlegać lokalnemu prawu, które może różnić się od praw przysługujących inwestorom.

Mintos może lokować niezainwestowane środki w fundusze rynku pieniężnego, które spełniają wymogi określone w przepisach. Środki ulokowane w funduszach rynku pieniężnego nie będą przechowywane jako środki pieniężne klientów zgodnie z obowiązującymi przepisami w sprawie ochrony środków klientów. Jednostki lub udziały odpowiednich funduszy rynku pieniężnego będą jednak przechowywane jako bezpieczne aktywa powiernicze zgodnie z obowiązującymi wymogami dotyczącymi bezpiecznego przechowywania. Mintos zobowiązuje się oddzielić odpowiednie jednostki uczestnictwa lub udziały funduszy rynku pieniężnego od swoich własnych aktywów. Inwestycje w fundusze rynku pieniężnego uważa się za obarczone niskim ryzykiem. Jednakże, jeśli jakikolwiek fundusz rynku pieniężnego upadnie, zainwestowane środki mogą zostać częściowo lub całkowicie utracone. Mintos nie jest zobowiązany na mocy prawa lub umowy do zrekompensowania strat inwestorom.

Ryzyko operacyjne

W swojej działalności, Mintos i jego kontrahenci polegają na niezawodnym funkcjonowaniu ich systemów informatycznych, procesach wewnętrznych i pracownikach, a także na partnerach zewnętrznych, takich jak banki i dostawcy usług internetowych.

Awaria lub naruszenie systemów informatycznych może wpłynąć na zdolność Mintos, lub kontrahenta do obsługi swoich klientów. W takim przypadku, zlecenia inwestorów mogą nie być realizowane w pełnym zakresie lub inwestorzy mogą nie otrzymywać informacji na temat swoich inwestycji w czasie rzeczywistym. Błąd w jakimkolwiek procesie wewnętrznym, w tym błąd ludzki, może spowodować problemy z dostępnością lub jakością niektórych lub wszystkich świadczonych usług. Wszelkie problemy z partnerami zewnętrznymi mogą również mieć wpływ na niektóre usługi świadczone przez Mintos.

Ryzyko związane z inwestowaniem w Noty (Noty zabezpieczone pożyczkami)

Ryzyka związane z pożyczką bazową

Płatności są powiązane z bazowymi należnościami otrzymywanymi z tytułu pożyczek. Jeśli pożyczkobiorca nie dokona zaplanowanej płatności w terminie, inwestor również nie otrzyma płatności w terminie. Jeśli pożyczkobiorca w ogóle nie spłaci pożyczki bazowej, a firma pożyczkowa nie będzie w stanie odzyskać środków, inwestor nie otrzyma kolejnych płatności.

Pożyczkobiorca może spłacić kwotę główną w dowolnym momencie. Umowa pożyczki może być również anulowana przez firmę pożyczkową, co skutkuje wcześniejszą spłatą pożyczki przez pożyczkobiorcę. Inwestor może wprawdzie zainwestować spłacone środki w inne Noty, ale stopa zwrotu z tych inwestycji może być niższa niż początkowo planowana. Jeśli inwestor zdecyduje się nie reinwestować, niezainwestowane środki na jego koncie nie przyniosą żadnych zysków.

Ryzyka związane z firmą pożyczkową

Firma pożyczkowa może stać się niewypłacalna, nie być w stanie obsługiwać pożyczek lub zaprzestać współpracy z Mintos. W rezultacie taka firma może nie wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych, co może prowadzić do braku płatności lub niewywiązania się z obowiązku odkupu.

Ryzyka związane z emitentem Not

Spółka emitująca Noty może nie wywiązać się ze swojego zobowiązania lub stać się niewypłacalna. Może to prowadzić do opóźnień w spłatach lub utraty zainwestowanych kwot.

Ryzyka specyficzne dla Notes

Inwestorzy inwestują w Noty zabezpieczone należnościami pożyczkowymi. Tytuł prawny do należności pożyczkowych przysługuje emitentowi Not. Oznacza to, że inwestorzy nie mają bezpośredniego prawa regresu wobec pożyczkobiorcy i nie mogą samodzielnie dochodzić od niego zapłaty.

Inwestorzy otrzymają płatność dopiero po uregulowaniu zobowiązań płatniczych o wyższym priorytecie, takich jak podatki lub koszty windykacji. Ponadto wynik postępowania upadłościowego lub sądowego może unieważnić pierwszeństwo wierzycieli.

Konflikty interesów

Najlepsze interesy firmy pożyczkowej, inwestorów i Mintos mogą nie być zbieżne.

Ryzyko prawne, regulacyjne i braku zgodności

Pożyczki bazowe Not dostępnych do inwestowania na Mintos pochodzą z różnych obszarów geograficznych. W każdym kraju mogą obowiązywać inne wymogi dotyczące nadzoru nad firmami pożyczkowymi, ochrony praw inwestorów, zarządzania zabezpieczeniami, postępowania upadłościowego itp. Takie różnice mogą wpływać na ryzyko inwestycji.

Ryzyko walutowe

Oprócz ogólnego ryzyka walutowego opisanego w części Ogólne ryzyko związane z inwestowaniem, może istnieć szczególne ryzyko walutowe związane z inwestowaniem w Noty. Wówczas, gdy Nota została udostępniona na platformie w walucie innej niż waluta, w której udzielono pożyczek bazowych, firma pożyczkowa przyjmuje ryzyko walutowe. Po otrzymaniu spłat od pożyczkobiorców lub po zapłaceniu ceny odkupu, lub wykupu firma pożyczkowa musi przekazać taką kwotę Mintos w walucie udostępnienia pożyczki. Jeśli waluta pożyczek bazowych ulegnie znaczącej dewaluacji w stosunku do waluty udostępnienia pożyczki na platformie, firma pożyczkowa może nie wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych. Może to prowadzić do opóźnień w spłatach lub utraty zainwestowanych kwot.

Ryzyko pośrednika

Struktura transakcyjna Not może uwzględniać dodatkowe firmy pośredniczące, które są zaangażowane w proces przekazywania środków od pożyczkobiorców i firm pożyczkowych do Mintos. W przypadku, gdy firmy te mogą nie wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych lub mogą stać się niewypłacalne, może to prowadzić do opóźnień w spłacie lub utraty zainwestowanych środków.

Ryzyko płynności

Noty mają zazwyczaj ustalony termin wykupu, a inwestorzy muszą je trzymać do terminu ich zapadalności. Inwestorzy, którzy chcą sprzedać swoją inwestycję wcześniej, mogą to zrobić wyłącznie na rynku wtórnym Mintos. Istnieje możliwość, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać inwestycji dokonanych w Noty przed terminem ich zapadalności. Mintos nie gwarantuje popytu na rynku wtórnym ani dostępności rynku wtórnego jako takiego.

Ryzyka związane z inwestowaniem w obligacje (w tym Noty zabezpieczone obligacjami, tj. Fractional Bonds)

Ryzyka związane z obligacją

Spłata i wartość obligacji jest silnie związana z sytuacją finansową emitenta obligacji i pakietem zabezpieczeń. Na wartość obligacji może również mieć wpływ wiele czynników rynkowych, takich jak zmiany stóp procentowych, wahania kursów walut i inne.

Emitent obligacji ma opcję kupna, aby wykupić obligacje przed terminem jej zapadalności. Inwestor może wprawdzie zainwestować spłacone środki w inne możliwości inwestycyjne, ale stopa zwrotu z tych inwestycji może być niższa niż początkowo planowana. Jeśli inwestor zdecyduje się nie reinwestować, niezainwestowane środki na jego koncie nie przyniosą żadnych zysków.

Ryzyko związane z emitentem obligacji

Firma, która wyemitowała obligację, może stać się niewypłacalna, nie być w stanie spłacić lub refinansować obligacji w terminie zapadalności, lub przestać współpracować z Mintos. W rezultacie taka firma może nie wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych, co może prowadzić do braku płatności z tytułu kuponu lub kwoty głównej.

Konflikty interesów

Najlepsze interesy emitenta obligacji, inwestorów, emitenta Fractional Bonds (jeśli jest zaangażowany) i Mintos mogą nie być zbieżne.

Ryzyko prawne, regulacyjne i braku zgodności

Obligacje mogą pochodzić z różnych obszarów geograficznych. W każdym kraju mogą obowiązywać inne wymogi dotyczące ochrony praw inwestorów, zarządzania zabezpieczeniami, postępowania upadłościowego itp. Takie różnice mogą wpływać na ryzyko inwestycji.

Ryzyko płynności

Obligacje mają zazwyczaj ustalony termin wykupu, a inwestorzy muszą je utrzymywać do momentu ich zapadalności. Inwestorzy, którzy chcą sprzedać swoją inwestycję wcześniej, mogą to zrobić wyłącznie na rynku wtórnym Mintos. Istnieje możliwość, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać inwestycji przed ich terminem zapadalności. Mintos nie gwarantuje popytu na rynku wtórnym ani dostępności rynku wtórnego jako takiego.

Ryzyko inflacji

Obligacje o stałym oprocentowaniu mogą być podatne na ryzyko inflacji. Jeżeli inflacja wzrośnie szybciej niż oczekiwano, siła nabywcza przyszłych płatności odsetkowych i kwoty głównej obligacji może ulec zmniejszeniu.

Ryzyka związane z emitentem Fractional Bonds (dotyczy tylko Not zabezpieczonych obligacjami, tj. Fractional Bonds)

Firma emitująca Fractional Bonds może nie wywiązać się ze swojego zobowiązania lub stać się niewypłacalna. Może to prowadzić do opóźnień w spłatach lub utraty zainwestowanych kwot.

Ryzyka specyficzne dla Fractional Bonds (dotyczy tylko Not zabezpieczonych obligacjami, tj. Fractional Bonds)

Fractional Bonds to instrumenty finansowe (Noty) zabezpieczone obligacjami. Tytuł prawny do obligacji bazowej przysługuje emitentowi Fractional Bonds. Oznacza to, że inwestorzy nie mają bezpośredniego prawa do regresu wobec emitenta obligacji i nie mogą samodzielnie dochodzić od emitenta obligacji roszczeń w przypadku braku płatności.

Inwestorzy otrzymają płatność dopiero po uregulowaniu zobowiązań płatniczych o wyższym priorytecie, takich jak podatki lub koszty windykacji. Ponadto wynik postępowania upadłościowego lub sądowego może unieważnić pierwszeństwo wierzycieli.

Obligatariusz jest uprawniony do sprzedaży obligacji w sytuacjach opisanych w prospekcie emisyjnym. W przypadku wykonania tej opcji inwestorzy mogą ponieść stratę (w przypadku sprzedaży obligacji z dyskontem).

Ryzyko pośrednie (dotyczy tylko dla Not zabezpieczonych obligacjami, tj. Fractional Bonds)

Struktura transakcyjna Fractional Bonds może uwzględniać dodatkowe firmy pośredniczące, które są zaangażowane w proces przekazywania środków od emitenta obligacji do Mintos. W przypadku, gdy firmy te mogą nie wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych lub stać się niewypłacalne, może to prowadzić do opóźnień w spłacie lub utraty zainwestowanych środków.

Ryzyko inwestowania w ETF

Ryzyko specyficzne dla funduszy ETF

Fundusze ETF podlegają takiemu samemu ryzyku rynkowemu jak poszczególne akcje lub obligacje. Wartość funduszu ETF może się zmieniać w zależności od wyników posiadanych przez niego aktywów bazowych. Jeśli wartość aktywów w portfelu ETF spadnie, wartość aktywów netto ETF również spadnie. Jeśli inwestujesz w fundusze ETF, które posiadają aktywa zagraniczne, jesteś również narażony na ryzyko walutowe.

Fundusze ETF mogą być notowane poniżej lub powyżej ich wartości aktywów netto ze względu na wahania podaży i popytu.

Ryzyko płynności

Istnieje możliwość, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich inwestycji dokonanych w fundusze ETF, jeśli nie będzie wystarczającego popytu ze strony innych inwestorów zainteresowanych zakupem tych samych funduszy ETF. Na płynność funduszu ETF wpływa także płynność aktywów bazowych.

Ryzyko związane z przywracaniem równowagi

Mintos oferuje inwestowanie w fundusze ETF za pośrednictwem usługi zarządzania portfelem w ramach wielu strategii, które obejmują wiele indywidualnych funduszy ETF. Alokacja w ramach Twojego portfela poszczególnych funduszy ETF może odbiegać od pierwotnie zamierzonej alokacji docelowej, co z kolei może mieć wpływ na Twoją stopę zwrotu z inwestycji.

Ryzyko inwestowania w nieruchomościowe papiery wartościowe (Noty zabezpieczone nieruchomościami)

Ryzyko specyficzne dla nieruchomościowych papierów wartościowych

Wartość wykupu papierów wartościowych jest powiązana z wartością rynkową bazowej nieruchomości i może być niższa od ich wartości nominalnej, jeżeli wartość rynkowa bazowych nieruchomości spada. Płatności odsetkowe są powiązane z dochodem z wynajmu nieruchomości bazowej i mogą być niższe, niż oczekiwano, jeśli dochód z wynajmu spadnie.

Ryzyko związane z nieruchomością bazową

Istnieje wiele czynników, które mogą niekorzystnie wpływać na wartość nieruchomości bazowej. Czynniki te mogą być między innymi globalne trendy makroekonomiczne, trendy na regionalnym rynku nieruchomości, szkody wyrządzone przez osoby trzecie, klęski żywiołowe, czy też zaniechanie niezbędnych prac konserwacyjnych i napraw nieruchomości.

Ryzyko płynności

Nieruchomościowe papiery wartościowe mają zazwyczaj ustalony termin wykupu i inwestorzy muszą je trzymać do terminu zapadalności. Inwestorzy chcący sprzedać swoją inwestycję wcześniej, mogą to zrobić wyłącznie na rynku wtórnym Mintos. Istnieje możliwość, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich inwestycji w nieruchomościowe papiery wartościowe przed terminem ich zapadalności. Mintos nie gwarantuje popytu na rynku wtórnym ani dostępności samego rynku wtórnego.

Ryzyko pośrednika

Struktura transakcyjna nieruchomościowych papierów wartościowych może obejmować dodatkowe firmy pośredniczące, które mają tytuł do bazowej nieruchomości lub udział w niej, zarządzają procesami wynajmu i utrzymania oraz uczestniczą w przekazywaniu do Mintos dochodów z najmu lub innych dochodów związanych z nieruchomościami. Jeśli firmy te nie wywiążą się ze swoich zobowiązań umownych lub staną się niewypłacalne, może to skutkować opóźnieniami w spłacie lub utratą zainwestowanych środków.

Ryzyko związane z inwestowaniem w Mintos Smart Cash (fundusze rynku pieniężnego)**Ryzyko specyficzne dla funduszy rynku pieniężnego**

Fundusze rynku pieniężnego, choć na ogół mniej zmienne niż inne rodzaje funduszy inwestycyjnych, nie są całkowicie wolne od ryzyka i różnią się od inwestycji w depozyty. Fundusze rynku pieniężnego narażone są na ryzyko dotyczące zdolności kredytowej emitentów posiadanych przez nie papierów wartościowych. Obniżenie ratingu lub niewykonanie zobowiązania przez jednego, lub więcej emitentów może mieć wpływ na wyniki funduszu i zmniejszyć jego dochody, co z kolei może skutkować niższą rentownością dla inwestorów i/lub utratą części, lub całości zainwestowanego kapitału. Fundusze rynku pieniężnego narażone są także na ryzyko kontrahenta – niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji świadczącej usługi takie jak przechowywanie aktywów lub występującej jako kontrahent instrumentów pochodnych, lub innych instrumentów, może narazić fundusz na straty finansowe.

Ryzyko płynności

Niektóre fundusze rynku pieniężnego mogą napotkać problemy z płynnością ze względu na nietypowe warunki rynkowe lub znaczną presję inwestorów na wykup, co może prowadzić do trudności ze sprzedażą papierów wartościowych.

Ryzyko pośrednika

Struktura transakcyjna Mintos Smart Cash może uwzględniać dodatkowych pośredników (instytucje finansowe), którzy są zaangażowani w proces przekazywania środków z funduszu rynku pieniężnego do Mintos. W mało prawdopodobnym przypadku niewypłacalności tych instytucji finansowych może to prowadzić do opóźnień w płatnościach lub utraty zainwestowanych środków.

Należy pamiętać, że nie jest to wyczerpująca lista ryzyk, które inwestorzy powinni rozważyć przed dokonaniem inwestycji.