

Version	7
Versionsdatum:	27.05.2026

## Informationen zu den Portfoliomanagement-Dienstleistungen von Mintos

In diesem Dokument wird erläutert, wie Mintos den Investoren Portfoliomanagement-Dienstleistungen über verschiedene Investitionseinstellungen auf der Plattform anbietet:

- Mintos-Portfolio-Einstellungen für [Kredite](#) („Core Loans“ (ehemals „Mintos Basis“ oder „diversifiziert“), „konservativ“, „hochverzinslich“),
- Benutzerdefinierte Portfolio-Einstellungen für [Kredite](#) („benutzerdefinierte Kredite“),
- Mintos-Portfolio-Einstellungen für [Anleihen](#) („hochverzinsliche Anleihen“)<sup>1</sup> und
- Mintos-Portfolio-Einstellungen für [ETFs](#) (Core ETF 10, Core ETF 35, Core ETF 60, Core ETF 90).

In diesem Dokument wird der Ansatz von Mintos bei der Erbringung von Portfoliomanagement-Dienstleistungen erläutert, wobei allgemeine Themen wie die Bewertung der Eignung und Angemessenheit („Suitability and Appropriateness“, S&A), die Kategorisierung der Investoren, die Ausführung von Investitionsaufträgen, die Diversifikation und Neugewichtung des Portfolios, die Sparpläne, die Art und Weise, wie und wie oft die Finanzinstrumente im Portfolio des Investors bewertet werden, und das Anlegerentschädigungssystem behandelt werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie die in den [Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Mintos Investment Platform](#), verwendeten Begriffe, sofern in diesem Dokument nicht anders angegeben.

### Eignungs- und Angemessenheitsbewertung

Gemäß den Anforderungen der MiFID II stellt Mintos sicher, dass die Investoren über die Risiken von Investitionen durch Portfoliomanagement-Dienstleistungen angemessen informiert werden. Mintos ist verpflichtet, Informationen über das Wissen, die Erfahrung, die finanzielle Situation und die Ziele des Investors zu erheben, um beurteilen zu können, ob die Portfoliomanagement-Dienstleistung mit den entsprechenden Finanzinstrumenten geeignet ist und ob der Investor in der Lage ist, die Risiken zu tragen.

Vor der Inanspruchnahme der Portfoliomanagement-Dienstleistung müssen die Investoren eine S&A-Bewertung durchlaufen. Die Bewertung muss mindestens einmal pro Jahr oder bei wesentlichen Änderungen der finanziellen Situation, der Ziele oder der Risikobereitschaft des Investors aktualisiert werden.

---

<sup>1</sup>Auf Mintos gibt es zwei Möglichkeiten, in Anleihen zu investieren: entweder direkt in Anleihen, die von einem Unternehmen oder einer staatlichen Einrichtung ausgegeben werden, oder in durch Anleihen besicherte Wertpapiere (Schuldverschreibungen). Es ist wichtig zu beachten, dass die Portfoliomanagement-Dienstleistung für Anleihen nur direkte Anleihen und keine durch Anleihen besicherten Wertpapiere (Schuldverschreibungen) umfasst.

Wenn die S&A-Bewertung bestätigt, dass die Mintos Portfolio-Einstellungen und/oder die benutzerdefinierten Portfolio-Einstellungen geeignet und angemessen sind, kann der Investor die Portfoliomanagement-Dienstleistung nutzen, um in Mintos-Produkte wie Kredite, Anleihen oder ETFs zu investieren.

## **Einstufung der Investoren**

Um Portfoliomanagement-Dienstleistungen anbieten zu können, muss Mintos jeden Investor als Privatkunden, professionellen Kunden oder geeignete Gegenpartei einstufen. Grundsätzlich werden alle natürlichen und juristischen Personen als Privatkunden eingestuft, doch können Investoren in bestimmten Fällen eine andere Kategorie beantragen.

## **Ausführung von Investitionsaufträgen im Rahmen der Portfoliomanagement-Dienstleistung**

Die von Mintos erbrachten Portfoliomanagement-Dienstleistungen umfassen die Ausführung von Investitionsaufträgen im Namen des Investors, um die Finanzinstrumente im jeweiligen Portfolio des Investors zu kaufen oder zu verkaufen. Diese Investitionsaufträge werden gemäß der [Richtlinien zur Auftragsausführung](#) ausgeführt. Die Portfolios im Rahmen der Portfoliomanagement-Dienstleistung werden von Mintos im Interesse der Investoren und auf deren Kosten verwaltet.

## **Portfoliodiversifikation und -neugewichtung**

### **Mintos Portfolio-Einstellungen und benutzerdefinierte Portfolio-Einstellungen für Kredite**

Innerhalb der Mintos-Portfolio-Einstellungen und der benutzerdefinierten Portfolio-Einstellungen für Kredite bietet Mintos Investitionsmöglichkeiten in einer Art von Finanzinstrument: Schuldverschreibungen.

Um eine Diversifikation zu erreichen und das Risiko zu verringern, dass Investitionen mit Mintos Portfolio-Einstellungen in Schuldverschreibungen getätigt werden, die sich nur auf ein einziges Kreditunternehmen beziehen, werden Diversifikationsbegrenzungen verwendet. Für jedes Portfolio unter den Mintos Portfolio-Einstellungen berücksichtigt der proprietäre Diversifikationsalgorithmus von Mintos, welche Schuldverschreibungen zu einem bestimmten Zeitpunkt auf der Plattform verfügbar sind und in welche Schuldverschreibungen der Investor bereits investiert hat. Die Diversifikationsbegrenzungen errechnen sich aus dem jeweiligen Portfolioziel, das vom Investor festgelegt wird, oder aus der Summe der verfügbaren Mittel des Investors und der ausstehenden Investitionen im jeweiligen Portfolio, oder aus der in den Mintos Portfolio-Einstellungen festgelegten Grenze, abhängig davon, welche niedriger ist.

Die Investoren haben zudem die Möglichkeit, über die benutzerdefinierten Portfolio-Einstellungen in Schuldverschreibungen zu investieren. Die benutzerdefinierten Portfolio-Einstellungen ermöglichen es, die Portfoliomanagement-Dienstleistungen von Mintos zu nutzen, um automatisch in Schuldverschreibungen zu investieren, die die vom Investor ausgewählten Investitionskriterien erfüllen. Die Investoren können ähnliche Diversifikationsoptionen wie bei den Mintos Portfolio-Einstellungen festlegen, und sie können auch (i) die dynamische Diversifikation aktivieren, (ii) individuelle Diversifikationseinstellungen festlegen, (iii) die von Mintos vorgegebenen Werte anwenden oder (iv) die Diversifikation vollständig deaktivieren.

Bei der dynamischen Diversifikation werden die Diversifikationsindikatoren neu berechnet, um eine optimale Diversifikation entsprechend den ausgewählten Kriterien und Marktbedingungen zu erreichen.

## **Mintos Portfolio-Einstellungen für ETFs**

Die einzelnen Mintos Portfolio-Einstellungen zielen darauf ab, die bestmögliche Portfoliodiversifikation für die jeweilige Risikobereitschaft des Investors zu bieten. Mit der Zeit kann Mintos die spezifischen ETFs, in die im Rahmen des jeweiligen Portfolios investiert wird, ändern, solange sie mit den spezifischen Mintos Portfolio-Einstellungen übereinstimmen. Wenn die Mintos Portfolio-Einstellungen geändert werden, wird Mintos die jeweiligen Investoren im Voraus über die Änderungen informieren.

Um sicherzustellen, dass das Portfolio im Laufe der Zeit nicht von seinen Zieleinstellungen abweicht, wird das Portfolio bei jeder zusätzlichen Investition in das Portfolio oder jeder Entnahme aus dem Portfolio dynamisch neu gewichtet. Die dynamische Neugewichtung stellt sicher, dass die investierten Mittel proportional auf verschiedene ETFs aufgeteilt werden, um bestimmte Mintos Portfolio-Einstellungen widerzuspiegeln und das Portfolio den angestrebten Proportionen näher zu bringen. Bei Entnahmen aus dem Portfolio gilt das gleiche Prinzip der dynamischen Neugewichtung.

## **Mintos Portfolio-Einstellungen für Anleihen**

Die Mintos Portfolio-Einstellungen für Anleihen sind so strukturiert, dass sie eine wirksame Diversifikation im Einklang mit definierten Investitionskriterien bieten. Wenn ein Investor ein Portfolio aktiviert oder erstellt, investiert Mintos im Namen des Investors in Anleihen gemäß den vordefinierten Portfolio-Einstellungen, die von Mintos festgelegt wurden. Die Investoren können keine einzelnen Anleihen auswählen oder die Zusammensetzung des Portfolios beeinflussen, sie können jedoch jederzeit Mittel hinzufügen oder entnehmen.

Das Portfolio besteht aus Anleihen, die die internen Due-Diligence- und Börsenzulassungskriterien von Mintos erfüllen, einschließlich solcher, die bereits auf der Plattform verfügbar sind, und solcher, die vorab für die Notierung zugelassen wurden. Das Portfolio wird im Einklang mit den vereinbarten Portfolio-Einstellungen ausgewählt und bietet ein diversifiziertes festverzinsliches Engagement durch eine breite Auswahl an Anleihen. Mintos strebt die Aufnahme von mindestens 20 verschiedenen Anleihen an, je nach verfügbarem Kapital und den vorherrschenden Marktbedingungen können es bis zu 100 oder mehr sein. Das Portfolio investiert in Anleihen mit unterschiedlichem Kreditrisiko, die im Vergleich zu herkömmlichen Investment-Grade-Anleihen höhere Renditen bieten. Mintos ist bestrebt, durch Auswahl der Emittenten und Diversifikation ein ausgewogenes Verhältnis zwischen potenzieller Rendite und möglichem Risiko zu erreichen, wobei die Investitionen auch risikoreichere Anleihen umfassen können.

## **Sparplan**

Der Investor kann für jedes aktive Portfolio auf der Plattform einen Sparplan einrichten. Ein Sparplan ist eine Daueranweisung, mit der der Investor Mintos ermächtigt, das dem jeweiligen Portfolio zugewiesene Geld in regelmäßigen Abständen und nach einem vom Investor gewählten Zeitplan um einen bestimmten Betrag zu erhöhen. Bei jeder planmäßigen Ausführung weist Mintos den angegebenen Betrag aus dem Geldkonto des Investors zu und investiert ihn in die entsprechenden Finanzinstrumente – durch Kredite besicherte Schuldverschreibungen, Anleihen oder ETFs (einschließlich Teilbeträge), in Übereinstimmung mit den jeweiligen Portfolio-Einstellungen. Wenn mehrere Sparpläne in verschiedenen Mintos Portfolio-Einstellungen zur Ausführung am selben Tag vorgesehen sind, bestimmt Mintos die Reihenfolge der Ausführung nach eigenem Ermessen.

Der Investor kann den Betrag, die Häufigkeit oder den zeitlichen Ablauf eines Sparplans ändern oder ihn jederzeit über die Plattform kündigen. Änderungen oder Kündigungen werden zum nächsten geplanten Ausführungstermin wirksam und haben keine Auswirkungen auf bereits getätigte Investitionen. Wenn das verfügbare Guthaben auf dem Geldkonto des Investors zum Zeitpunkt einer geplanten Ausführung nicht ausreicht, wird diese Ausführung für diesen Zeitraum nicht durchgeführt. Der Sparplan bleibt jedoch für die nachfolgenden Termine aktiv. Bei täglichen Sparplänen, bei denen

die Option zur teilweisen Zuteilung aktiviert ist, führt Mintos den Auftrag stattdessen mit dem Betrag aus, der auf dem Geldkonto des Investors verfügbar ist, auch wenn dieser geringer ist, bis zum festgelegten Höchstbetrag. Mintos benachrichtigt den Investor, wenn eine geplante Ausführung nicht durchgeführt werden kann.

## **Methode und Häufigkeit der Bewertung der Finanzinstrumente im Portfolio des Investors**

Mintos gewährleistet die Bewertung der Vermögenswerte im Portfolio des Investors, die mithilfe folgender Maßnahmen verwaltet werden:

- Mintos-Portfolio-Einstellungen und benutzerdefinierte Portfolio-Einstellungen für Kredite – mindestens einmal wöchentlich;
- Mintos-Portfolio-Einstellungen für Anleihen – mindestens auf täglicher (werktäglicher) Basis;
- Mintos-Portfolio-Einstellungen für ETFs – mindestens auf täglicher (werktäglicher) Basis.

Die Vermögenswerte in den Investorenportfolios werden in Übereinstimmung mit den jeweiligen internen Verfahren von Mintos nach ihrem Markt oder Zeitwert bewertet.

Der Investor erhält außerdem von Mintos kostenlos per E-Mail oder über die Plattform einen Quartalsbericht (periodischer Auszug, der Informationen über jedes Portfolio im Rahmen der Portfoliomanagement-Dienstleistung enthält).

## **Anlegerentschädigungssystem**

Mintos ist Mitglied des nationalen [Anlegerentschädigungssystems](#), das gemäß den Anforderungen der [EU-Richtlinie 97/9/EC](#) eingerichtet wurde. Kommt Mintos seinen Verpflichtungen gegenüber dem Investor nicht nach, haben Privatinvestoren Anspruch auf eine Entschädigung für den daraus resultierenden dauerhaften Verlust bis zu einem Höchstbetrag von 20 000 €.

Wichtig ist, dass das Anlegerentschädigungssystem keinen Schutz vor Investitionsrisiken bietet, wie z. B. einer schlechten Performance oder Änderungen des Preises oder der Liquidität von Finanzinstrumenten.

**Disclaimer:** Mintos überträgt keine diskretionäre Verwaltung der Finanzinstrumente oder Fonds des Portfolios im Allgemeinen oder in Teilen.

Mintos wendet keine spezifischen Benchmarks für die Anlageperformance zwischen Investoren und Mintos an, mit denen die Performance der Finanzinstrumentportfolios der Investoren verglichen werden könnte. Die Investoren sind dafür verantwortlich, ihre Portfolios zu überwachen und die damit verbundenen Risiken zu erkennen.