

Version	5
Date of version:	28.01.2025

Informācijas atklāšana par riskiem, kas saistīti ar ieguldījumiem finanšu instrumentos

Ir svarīgi saprast, ka ieguldīšana finanšu instrumentos ir saistīta ar risku. Ieguldītājiem ir rūpīgi jāizvērtē sava gatavība uzņemties ar ieguldīšanu saistītos riskus, pamatojoties uz savu ieguldīšanas pieredzi, ieguldīšanas mērķiem un turību.

Risku pārvaldības rīku izmantošana samazina zaudējumu risku, tomēr tas neizslēdz iespēju zaudēt daļu vai visus investētos līdzekļus, ja kāds no riskiem īstenojas.

Pirms investīciju veikšanas, investoriem ir jāņem vērā vismaz šādi riski:

Vispārējie ieguldījumu riski

Tirgus risks

Investīcijas vērtība var samazināties tādu notikumu dēļ, kurus tirgus dalībnieki nevar ietekmēt, piemēram, ekonomikas lejupslīdes, finanšu krīzes vai ģeopolitisku notikumu dēļ.

Valūtas risks

Valūtas kursa svārstību dēļ investīcijas ārvalstu valūtā vērtība var samazināties attiecībā pret investora vietējo valūtu.

Procentu likmju risks

Gan īstermiņa, gan ilgtermiņa procentu likmju izmaiņas var ietekmēt finanšu instrumentu vērtību. Procentu likmes izmaiņas var ietekmēt visu veidu ieguldījumus tavā portfelī. Kopumā ilgtermiņa fiksētas procentu likmes vērtspapīri spēcīgi reaģē uz procentu likmju svārstībām.

Ar ieguldījumu brokeru sabiedrību saistītie riski

Mintos var kļūt maksātnespējīgs, tā licence var tikt atsaukta, un uzņēmums var kļūt nespējīgs apkalpot savus klientus. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai ieguldīto summu zaudēšanas.

Darījuma partnera risks

Mintos glabā ieguldītāju neieguldītos līdzekļus vairākās Eiropas Savienības un Šveices bankās saskaņā ar ieguldījumu brokeru sabiedrībām noteiktajām prasībām par klientu līdzekļu aizsardzību. Aizsardzības prasību ietvaros bankas atzīst, ka naudas līdzekļi tajās tiek glabāti nevis kā noguldījumi, bet gan kā trešo personu līdzekļi īpašā kontā, ko Mintos ir atvēris savu klientu vārdā. Gadījumā, ja kāda no šīm bankām kļūst maksātnespējīga vai nepilda savas saistības saskaņā ar līgumiem, kas noslēgti ar Mintos, piekļuve šajās bankās turētajiem līdzekļiem var tikt traucēta vai šie līdzekļi var tikt daļēji vai pilnībā zaudēti.

Ja ieguldītāju līdzekļi tiek turēti bankā ārpus Eiropas Savienības, uz tiem attiecas vietējie tiesību akti, un ieguldītāju tiesības var atšķirties.

Mintos var izvietot neieguldītos līdzekļus naudas tirgus fondos, kas atbilst regulējumā noteiktajām prasībām. Naudas tirgus fondos izvietotie līdzekļi netiks turēti kā klienta nauda saskaņā ar piemērojamo regulējumu par klientu līdzekļu aizsardzību. Taču attiecīgo naudas tirgus fondu daļas vai akcijas tiks turētas kā drošas glabāšanas aktīvi saskaņā ar piemērojamajām prasībām par drošu glabāšanu. Mintos apņemas

nodalīt attiecīgās naudas tirgus fondu daļas vai akcijas no saviem aktīviem. Ieguldījumi naudas tirgus fondos tiek uzskatīti par zema riska ieguldījumiem. Tomēr, ja kāds no attiecīgajiem naudas tirgus fondiem bankrotē, ieguldītie līdzekļi var tikt daļēji vai pilnībā zaudēti. Saskaņā ar likumu vai līgumu Mintos nav pienākuma kompensēt zaudējumus ieguldītājiem.

Darbības risks

Mintos un tā darījumu partneri savā darbībā paļaujas uz savu IT sistēmu, iekšējo procesu un darbinieku, kā arī ārējo partneru, piemēram, banku un tīmekļa pakalpojumu sniedzēju, netraucētu darbību.

IT sistēmu darbības traucējumi vai pārkāpumi var ietekmēt Mintos vai darījuma partnera spēju apkalpot klientus. Šādā gadījumā ieguldītāju rīkojumi var netikt izpildīti pilnā apmērā, vai ieguldītāji var nesaņemt informāciju par saviem ieguldījumiem reālajā laikā. Kļūda jebkurā iekšējā procesā, tostarp cilvēciska kļūda, var izraisīt dažu vai visu sniegto pakalpojumu pieejamības vai kvalitātes problēmas. Jebkuras problēmas ar ārējiem partneriem arī var ietekmēt dažus Mintos sniegtos pakalpojumus.

Ar ieguldīšanu parādzīmēs (ar aizdevumiem nodrošinātas parādzīmes) saistītie riski

Ar pamatā esošo aizdevumu saistītie riski

Maksājumi ir saistīti ar pamatā esošajiem aizdevumu debitoru parādiem. Ja aizņēmējs neveic plānoto maksājumu laikā, arī ieguldītājs nesaņems maksājumu laikā. Ja aizņēmējs vispār neatmaksā pamatā esošo aizdevumu un kreditēšanas uzņēmums nespēj atgūt naudu, ieguldītājs nesaņems turpmākos maksājumus.

Aizņēmējs var atmaksāt pamatsummu jebkurā brīdī. Aizdevuma līgumu var atcelt arī kreditēšanas uzņēmums, liekot aizņēmējam veikt pirmstermiņa atmaksu. Lai gan ieguldītājs var ieguldīt atmaksāto naudu citās parādzīmēs, atdeve no ieguldījumiem var būt mazāka nekā sākotnēji plānotā atdeve. Ja ieguldītājs nolemj nereinvestēt, viņa kontā esošā neinvestētā nauda nesaņems nekādu atdevi.

Ar kredītu izsniedzēju saistītie riski

Kreditēšanas uzņēmums var kļūt maksātnespējīgs, nespēt apkalpot aizdevumus vai pārtraukt sadarbību ar Mintos. Tā rezultātā uzņēmums varētu nepildīt savas līgumsaistības, līdz ar to netiktu veikti maksājumi vai netiktu pildīts atpirkšanas pienākums.

Ar parādzīmju emitentu saistītie riski

Uzņēmums, kas izsniedz parādzīmes, var nepildīt savas saistības vai kļūt maksātnespējīgs. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai ieguldīto summu zaudēšanas.

Ar parādzīmēm saistītie riski

Ieguldītāji iegulda līdzekļus parādzīmēs, kas ir nodrošinātas ar aizdevumu debitoru parādiem. Juridiskās īpašumtiesības uz aizdevumu debitoru parādiem pieder parādzīmju emitentam. Tas nozīmē, ka ieguldītājiem nav tiešu regresa prasību pret aizņēmēju, un viņi paši nevar vērsties pret aizņēmēju, lai piedzītu maksājumus.

Ieguldītāji saņems maksājumu tikai pēc tam, kad būs nokārtotas augstākas prioritātes maksājumu saistības, piemēram, segti nodokļi vai līdzekļu atgūšanas izmaksas. Turklāt maksātnespējas vai tiesas procesa iznākums var atcelt kreditoru prioritāti.

Interesu konflikti

Kreditēšanas uzņēmuma, ieguldītāju un Mintos intereses var nebūt saskaņotas.

Juridiskais, regulatīvais un atbilstības risks

Mintos platformā ieguldījumiem pieejamo parādzīmju pamatā esošie aizdevumi ir izsniegti dažādās valstīs. Katrā valstī var būt atšķirīgas prasības attiecībā uz kredītēšanas uzņēmumu uzraudzību, ieguldītāju tiesību aizsardzību, nodrošinājuma pārvaldību, maksātnespējas procedūrām utt. Šādas atšķirības var ietekmēt ieguldījumu risku.

Valūtas risks

Papildus vispārējam valūtas riskam, kas aprakstīts sadaļā Vispārējie ieguldīšanas riski, var pastāvēt arī īpašs valūtas risks, kas saistīts ar ieguldījumiem parādzīmēs. Ja parādzīme platformā ir izvietota valūtā, kas atšķiras no valūtas, kurā tika izsniegti pamatā esošie aizdevumi, kredītēšanas uzņēmums uzņemas valūtas maiņas risku. Kad tiek saņemti aizņēmēja maksājumi vai kad ir jāmaksā atpiršanas vai atpiršanas pienākuma cena, kredītēšanas uzņēmumam ir jāpārskaita summa Mintos platformai aizdevuma izvietošanas valūtā. Ja pamatā esošo aizdevumu valūtas vērtība attiecībā pret izvietošanas valūtu ievērojami samazinās, kredītēšanas uzņēmums var neizpildīt savas līgumsaistības. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai ieguldīto summu zaudēšanas.

Starpnieka risks

Gadījumā, ja šie uzņēmumi nepildītu savas līgumsaistības vai kļūtu maksātnespējīgi, tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai ieguldīto līdzekļu zaudēšanas.

Likviditātes risks

Parādzīmēm parasti ir noteikts termiņš, un ieguldītājiem tās ir jātur līdz to dzēšanas termiņam. Ieguldītāji, kuri vēlas pārdot savu ieguldījumu pirms termiņa, to var izdarīt tikai Mintos otrreizējā tirgū. Pastāv iespēja, ka ieguldītāji nevarēs pārdot parādzīmēs veiktos ieguldījumus pirms to dzēšanas termiņa. Mintos negarantē ne pieprasījumu otrreizējā tirgū, ne arī otrreizējā tirgus pieejamību kā tādu.

Ar ieguldīšanu Obligācijās (tostarp ar obligācijām nodrošinātās Parādzīmēs jeb Fractional Bonds) saistītie riski)**Ar obligāciju saistītie riski**

Obligācijas atmaksa un vērtība ir lielā mērā saistīta ar obligāciju emitenta finansiālo stāvokli un nodrošinājuma paketi. Obligācijas vērtību var ietekmēt arī vairāki tirgus faktori, piemēram, procentu likmju izmaiņas, valūtas kursa svārstības un citi.

Obligāciju emitentam ir pirkšanas iespēja izpirkt obligāciju pirms tās dzēšanas termiņa. Lai gan ieguldītājs var ieguldīt atmaksāto naudu citās ieguldījumu iespējās, atdeve no ieguldījumiem var būt mazāka nekā sākotnēji plānotā atdeve. Ja ieguldītājs nolemj nereinvestēt, viņa kontā esošā neinvestētā nauda nesaņems nekādu atdevi.

Ar obligāciju emitentu saistītie riski

Uzņēmums, kas emitējis obligāciju, var kļūt maksātnespējīgs, nespēt atmaksāt vai refinansēt obligāciju dzēšanas termiņā vai pārtraukt sadarbību ar Mintos. Līdz ar to uzņēmums varētu neizpildīt savas līgumsaistības, kā rezultātā netiktu veikti kupona vai pamatsummas maksājumi.

Interesu konflikti

Obligāciju emitenta, ieguldītāju, Fractional Bond emitenta (ja tāds ir iesaistīts) un Mintos intereses var nebūt saskaņotas.

Juridiskais, regulatīvais un atbilstības risks

Obligācijas var būt izsniegtas dažādās valstīs. Katrā valstī var būt atšķirīgas prasības attiecībā uz ieguldītāju

tiesību aizsardzību, nodrošinājuma pārvaldību, maksātnespējas procedūrām utt. Šādas atšķirības var ietekmēt ieguldījumu risku.

Likviditātes risks

Obligācijām parasti ir noteikts termiņš, un ieguldītājiem tās ir jātur līdz to dzēšanas termiņam. Ieguldītāji, kuri vēlas pārdot savu ieguldījumu pirms termiņa, to var izdarīt tikai Mintos otrreizējā tirgū. Pastāv iespēja, ka ieguldītāji nevarēs pārdot ieguldījumus pirms to dzēšanas termiņa. Mintos negarantē ne pieprasījumu otrreizējā tirgū, ne arī otrreizējā tirgus pieejamību kā tādu.

Inflācijas risks

Fiksētas procentu likmes obligācijas var būt neaizsargātas pret inflācijas risku. Ja inflācija pieaug straujāk, nekā gaidīts, obligācijas turpmāko procentu maksājumu un pamatsummas pirkspēja var samazināties.

Ar Fractional Bond emitentu saistītie riski (tikai ar obligācijām nodrošinātām Parādzīmēm jeb Fractional Bonds)

Uzņēmums, kas izsniedz fracionētās obligācijas, var nepildīt savas saistības vai kļūt maksātnespējīgs. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai ieguldīto summu zaudēšanas.

Fractional Bond raksturīgie riski (tikai ar obligācijām nodrošinātām Parādzīmēm jeb Fractional Bonds)

Fracionētās obligācijas ir finanšu instrumenti (parādzīmes), kas nodrošināti ar obligācijām. Juridiskās īpašumtiesības uz pamatā esošo obligāciju pieder fracionēto obligāciju emitentam. Tas nozīmē, ka ieguldītājiem nav tiešu regresa prasību pret obligāciju emitentu, un viņi paši nevar vērsties pret obligāciju emitentu maksājuma neveikšanas gadījumā.

Ieguldītāji saņems maksājumu tikai pēc tam, kad būs nokārtotas augstākas prioritātes maksājumu saistības, piemēram, segti nodokļi vai līdzekļu atgūšanas izmaksas. Turklāt maksātnespējas vai tiesas procesa iznākums var atcelt kreditoru prioritāti.

Obligāciju turētājam ir tiesības pārdot obligācijas prospektā aprakstītajos gadījumos. Ja šī iespēja tiek izmantota, ieguldītāji var ciest zaudējumus (ja obligācija tiek pārdota ar diskontu).

Starpnieka risks (tikai ar obligācijām nodrošinātām Parādzīmēm jeb Fractional Bonds)

Gadījumā, ja šie uzņēmumi nepildītu savas līgumsaistības vai kļūtu maksātnespējīgi, tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai ieguldīto līdzekļu zaudēšanas.

Ar ieguldīšanu ETF saistītie riski

ETF raksturīgie riski

ETF ir pakļauti tādiem pašiem tirgus riskiem kā atsevišķas akcijas vai obligācijas. ETF vērtība var svārstīties atkarībā no tā turējumā esošo bāzes aktīvu snieguma. Ja ETF portfeļa aktīvu vērtība samazinās, samazināsies arī ETF neto aktīvu vērtība. Ja ieguldāt ETF, kuros ir ārvalstu aktīvi, jūs esat pakļauts arī valūtas riskam.

Piedāvājuma un pieprasījuma svārstību dēļ ETF var tikt tirgoti zem vai virs to neto aktīvu vērtības.

Likviditātes risks

Pastāv iespēja, ka ieguldītāji nevarēs pārdot savus ieguldījumus ETF, ja nebūs pietiekama pieprasījuma no citiem ieguldītājiem, kas vēlas iegādāties tos pašus ETF. ETF likviditāti ietekmē arī pamatā esošo aktīvu likviditāte.

Riska līdzsvarošana

Atsevišķu ETF sadalījums jūsu portfelī var atšķirties no sākotnēji paredzētā mērķa sadalījuma, kas savukārt var ietekmēt jūsu ieguldījumu atdevi.

Risks of investing in Real Estate Securities (Notes backed by real estate)

Risks specific to Real Estate Securities

The redemption value of the Securities is linked to the market value of the underlying real estate and may be lower than their principal value if the market value of the underlying real estate declines. Interest payments are tied to the rental income of the underlying real estate property and may be lower than expected if the rental income decreases.

Risks related to the underlying real estate

There are multiple factors that may adversely affect the value of the underlying real estate. These factors, among others, may include global macroeconomic trends, regional real estate market trends, damage caused by third parties, natural disasters, or the failure to perform necessary maintenance and repairs on the real estate.

Likviditātes risks

Real Estate Securities typically have a fixed term, and investors must hold them until maturity. Investors wishing to sell their investment early can do so only on the Mintos Secondary Market. There is a possibility that investors may not be able to sell their Real Estate Securities investments before maturity. Mintos does not guarantee demand on the Secondary Market, nor the availability of the Secondary Market itself.

Starptiekas risks

The transactional setup of the Real Estate Securities may involve additional intermediary companies that hold the title to the underlying real estate or share therein, manage rental and maintenance processes, and participate in transferring rental or other income regarding real estate to Mintos. If these companies fail to honor their contractual obligations or become insolvent, it could result in delayed payments or loss of invested funds.

Risks of investing in Mintos Smart Cash (Money market funds)

Risks specific to money market funds

Money market funds, while generally less volatile than other types of mutual funds, are not entirely risk-free and are different from an investment in deposits. Money market funds are exposed to the creditworthiness of the issuers of the securities they hold. A downgrade or default on one or more of the issuers could affect the fund's performance and reduce its income, which, in turn, may result in lower yield for investors and/or loss of part or all of the principal invested. Money market funds are also exposed to counterparty risk - the insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the fund to financial loss.

Liquidity Risk

Certain money market funds may face liquidity issues due to abnormal market conditions or significant redemption pressures from investors, which could lead to difficulties in selling securities.

Starpnieka risks

The transactional setup of the Mintos Smart Cash may involve additional intermediaries (financial institutions) which are involved in the process of transferring funds from the money market fund to Mintos. In the unlikely event that these financial institutions may become insolvent, this could lead to delayed payments or loss of invested funds.

Lūdzu, ņem vērā, ka šis nav pilnīgs to risku saraksts, kuri investoriem būtu jāņem vērā pirms investēšanas.