

Verze	4
Datum verze:	27.06.2024

Povinně uveřejňované informace ohledně rizik spojených s investováním do finančních nástrojů

Je důležité si uvědomit, že investování do finančních nástrojů není bez rizika. Investoři musí pečlivě vyhodnotit svou ochotu snášet rizika spojená s investováním s ohledem na své investiční zkušenosti, investiční cíle a jmění.

Používáním nástrojů řízení rizik můžete snížit riziko ztráty. To však nevylučuje možnost, že přijmete o všechny investované prostředky nebo jejich část, pokud se některá z rizik naplní.

Investoři by měli před investováním zvážit alespoň následující rizika:

Obecná rizika investování

Tržní riziko

Hodnota investice může poklesnout v důsledku událostí, jež aktéři na trhu nemohou ovlivnit, jako je hospodářský pokles, finanční krize a geopolitické události.

Měnové riziko

V důsledku kolísání směnného kurzu se může hodnota investice v cizí měně vůči domácí měně investora snížit.

Úrokové riziko

Změny v krátkodobých i dlouhodobých úrokových sazbách mohou ovlivnit hodnotu finančních nástrojů. Změna úrokové sazby může ovlivnit všechny typy investic ve Vašem portfoliu. Obecně platí, že na dlouhodobé pevně úročené cenné papíry mají výkyvy úrokových sazeb silný vliv.

Rizika spojená s investičním podnikem

Mintos se může dostat do platební neschopnosti, může mu být odebrána licence nebo nemusí být dále schopen poskytovat služby svým zákazníkům. To by mohlo vést ke zpoždění splátek nebo ke ztrátě investovaných částek.

Riziko protistrany

Mintos drží neinvestované finanční prostředky investorů v několika bankách v rámci Evropské unie a Švýcarska v souladu s požadavky na ochranu finančních prostředků klientů platnými pro investiční podniky. V rámci těchto požadavků banky potvrzují, že prostředky nedrží jako vklady, ale jako prostředky třetí strany na zvláštním účtu, který Mintos otevřel jménem svých klientů. V případě, že se některá z těchto bank dostane do platební neschopnosti nebo nebude plnit své závazky vyplývající ze smluv uzavřených s Mintosem, může dojít k narušení přístupu k prostředkům vloženým do těchto bank nebo k jejich částečné či úplné ztrátě.

Pokud jsou prostředky investorů uloženy v bance mimo Evropskou unii, podléhají místním zákonům a práva investorů se mohou lišit.

Mintos může neinvestované prostředky vložit do fondů peněžního trhu, které splňují požadavky stanovené předpisy. Prostředky vložené do fondů peněžního trhu nebudou vedeny jako peníze klienta v souladu s platnými předpisy o ochraně prostředků klientů. Podílové jednotky nebo akcie příslušných fondů peněžního

trhu však budou vedeny jako bezpečná aktiva v souladu s platnými požadavky na bezpečnou úschovu. Mintos se zavazuje oddělit příslušné podílové jednotky nebo akcie fondů peněžního trhu od svých vlastních aktiv. Investice do fondů peněžního trhu jsou považovány za nízkorizikové. Pokud však příslušný fond peněžního trhu zkrachuje, může dojít k částečné nebo úplné ztrátě investovaných prostředků. Mintos není ze zákona ani smluvně povinen nahradit investorům tuto ztrátu.

Operační riziko

Mintos a jeho protistrany se při své činnosti spoléhají na spolehlivý výkon svých IT systémů, interních procesů a zaměstnanců, jakož i externích partnerů, jako jsou banky a poskytovatelé webových služeb.

Selhání nebo narušení IT systémů může ovlivnit schopnost Mintosu nebo protistrany poskytovat služby svým zákazníkům. V takovém případě nemusí být pokyny investorů provedeny v plném rozsahu, investoři také nemusí obdržet informace o svých investicích v reálném čase. Chyba v jakémkoli interním procesu, včetně lidské chyby, může mít za následek problémy s dostupností nebo kvalitou některých nebo všech poskytovaných služeb. Případné problémy s externími partnery by mohly mít dopad i na některé služby, které poskytuje Mintos.

Rizika investování do úvěrových listů (finančních nástrojů krytých úvěry)

Rizika spojená s podkladovými úvěry

Splátky investic jsou vázány na samotné úvěrové pohledávky. Pokud dlužník neuhradí plánovanou splátku včas, ani investor neobdrží splátku včas. Pokud dlužník není schopen úvěr splácet vůbec a úvěrová společnost není schopna peníze od něj vymocit, investor neobdrží žádné další splátky.

Dlužník může jistinu kdykoli splatit. Smlouva o úvěru může být také úvěrovou společností zrušena, což může vést k předčasnému splacení úvěru dlužníkem. Investor sice může splacené peníze investovat do jiných úvěrových listů, výnos z těchto investic však může být nižší než původně plánovaný výnos. Pokud se investor rozhodne své prostředky nereinvestovat, neinvestované peníze na jeho účtu nebudou generovat žádný výnos.

Rizika spojená s úvěrovými společnostmi

Úvěrová společnost se může dostat do insolvence, přijít o schopnost spravovat své úvěry nebo přestat spolupracovat s Mintosem. V důsledku toho může společnost nedostát svých smluvních závazků, což může vést k tomu, že neuhradí platby nebo nedodrží závazek zpětného odkupu.

Rizika spojená s emitentem úvěrových listů

Společnost vydávající úvěrové listy by mohla nesplnit své závazky nebo se dostat do platební neschopnosti. To by mohlo vést ke zpoždění splátek nebo ke ztrátě investovaných částek.

Rizika specifická pro Notes

Investoři investují do úvěrových listů krytých úvěrovými pohledávkami. Právní titul k úvěrovým pohledávkám má emitent úvěrových listů. To znamená, že investoři nemají vůči dlužníkovi přímý nárok a nemohou tak od dlužníka splátky samostatně vymáhat.

Investoři své splátky obdrží až poté, co dojde k vypořádání platebních závazků s vyšší prioritou, jako jsou daně či náklady na vymáhání. V důsledku insolvence či soudního řízení může také dojít ke zrušení priority věřitelů.

Střet zájmů

Zájem úvěrové společnosti, investorů, a Mintosu se mohou rozcházet.

Právní, regulační a legislativní riziko

Podkladové úvěry úvěrových listů, do kterých lze investovat na Mintosu, pocházejí z různých zemí světa. Jednotlivé země mohou mít různé požadavky na dohled nad úvěrovými společnostmi, ochranu práv investorů, správu zajištění, insolvenční řízení atd. Tyto rozdíly mohou ovlivnit riziko investice.

Měnové riziko

Kromě obecného měnového rizika popsaného v části Obecná rizika investování může v souvislosti s investováním do úvěrových listů být přítomné i specifické měnové riziko. Je-li úvěrový list uveden na platformu v jiné měně, než v jaké byly poskytnuty podkladové úvěry, podstupuje úvěrová společnost měnové riziko. Při zasílání splátek dlužníků nebo hrazení cen odkupu a zpětného odkupu je úvěrová společnost povinna odpovídající částky Mintosu převést ve měně, v jaké jsou příslušné úvěry vedeny na platformě. Dojde-li ke značné devaluaci měny podkladových úvěrů vůči měně, která je uvedena na platformě, nemusela by úvěrová společnost dodržet své smluvní závazky. To by mohlo vést ke zpoždění splátek nebo ke ztrátě investovaných částek.

Riziko zprostředkovatele

Na základě transakčního nastavení úvěrových listů se na procesu převádění prostředků od dlužníků a úvěrových společností na Mintos mohou podílet další zprostředkovatelské společnosti. V případě, že tyto společnosti nesplní své smluvní závazky nebo se dostanou do platební neschopnosti, by mohlo dojít ke zpoždění splátek nebo ke ztrátě investovaných prostředků.

Riziko likvidity

Úvěrové listy obvykle mají pevnou dobu splatnosti a investoři je musí držet ve svém portfoliu až do splatnosti. Ti investoři, kteří svou investici chtějí prodat předčasně, tak mohou učinit pouze na Sekundárním trhu Mintos. Je možné, že investoři nebudou schopni svou investici do úvěrových listů prodat před splatností. Mintos nezaručuje poptávku na Sekundárním trhu ani dostupnost Sekundárního trhu jako takového.

Rizika investování do Fractional Bonds (dluhopisových listů – finančních nástrojů krytých dluhopisy)

Rizika spojená s příslušnými dluhopisy

Splatnost a hodnota dluhopisu je silně závislá na finanční situaci emitenta dluhopisů a balíčku cenných papírů. Hodnotu příslušného dluhopisu může ovlivnit také řada tržních faktorů, jako jsou změny úrokových sazeb, kolísání směnného kurzu a další.

Emitent dluhopisu má kupní opci na splacení příslušného dluhopisu před datem splatnosti. Investor sice může splacené peníze investovat do jiných investičních příležitostí, výnos z těchto investic však může být nižší než původně plánovaný výnos. Pokud se investor rozhodne své prostředky nereinvestovat, neinvestované peníze na jeho účtu nebudou generovat žádný výnos.

Rizika spojená s emitentem dluhopisů

Společnost, která dluhopis vydala, se může dostat do insolvence, přijít o schopnost splatit nebo refinancovat dluhopis při splatnosti nebo přestat spolupracovat s Mintosem. V důsledku toho může společnost nedostát svých smluvních závazků, což může vést k tomu, že neuhradí kuponové platby nebo splátku jistiny.

Rizika spojená s emitentem Fractional Bonds

Společnost vydávající Fractional Bonds by mohla nesplnit své závazky nebo se dostat do platební neschopnosti. To by mohlo vést ke zpoždění splátek nebo ke ztrátě investovaných částek.

Držitel dluhopisu (emitent Fractional Bonds) je oprávněn dluhopis prodat v situacích popsaných v prospektu. Pokud je tato možnost uplatněna, mohou investoři utrpět ztrátu (pokud je dluhopis prodán se slevou).

Rizika specifická pro Fractional Bonds

Fractional Bonds jsou finanční nástroje (dluhopisové listy) kryté dluhopisy. Právní titul k příslušnému dluhopisu má emitent Fractional Bonds. To znamená, že investoři nemají vůči emitentovi dluhopisu přímý nárok a nemohou se tak v případě problémů se splácením dluhopisu u něj nezávisle domáhat splátky.

Investoři své splátky obdrží až poté, co dojde k vypořádání platebních závazků s vyšší prioritou, jako jsou daně či náklady na vymáhání. V důsledku insolvence či soudního řízení může také dojít ke zrušení priority věřitelů.

Střet zájmů

Zájmy emitenta dluhopisů, investorů, emitenta Fractional Bonds a Mintosu se nemusí shodovat.

Právní, regulační a legislativní riziko

Dluhopisy příslušné k Fractional Bonds, do kterých lze investovat na Mintosu, pocházejí z různých zemí světa. Jednotlivé země mohou mít různé požadavky na ochranu práv investorů, správu zajištění, insolvenční řízení atd. Tyto rozdíly mohou ovlivnit riziko investice.

Riziko zprostředkovatele

Na základě transakčního nastavení dluhopisových listů Fractional Bonds se na procesu převádění prostředků od emitenta dluhopisů na Mintos mohou podílet další zprostředkovatelské společnosti. V případě, že tyto společnosti nesplní své smluvní závazky nebo se dostanou do platební neschopnosti, by mohlo dojít ke zpoždění splátek nebo ke ztrátě investovaných prostředků.

Riziko likvidity

Fractional Bonds obvykle mají pevnou dobu splatnosti a investoři je musí držet ve svém portfoliu až do splatnosti. Ti investoři, kteří svou investici chtějí prodat předčasně, tak mohou učinit pouze na Sekundárním trhu Mintos. Je možné, že investoři nebudou schopni svou investici do Fractional Bonds prodat před splatností. Mintos nezaručuje poptávku na Sekundárním trhu ani dostupnost Sekundárního trhu jako takového.

Inflační riziko

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou mohou být zranitelné vůči inflačnímu riziku. Pokud inflace poroste rychleji, než se očekávalo, může dojít ke snížení kupní síly budoucích úrokových plateb a jistiny dluhopisu.

Rizika investování do ETF

Rizika specifická pro ETF

ETF podléhají stejným tržním rizikům jako jednotlivé akcie nebo dluhopisy. Hodnota ETF může kolísat v závislosti na výkonnosti podkladových aktiv, která má v portfoliu. Pokud hodnota aktiv v portfoliu ETF klesne, sníží se i čistá hodnota aktiv ETF. Pokud investujete do ETF, které mají v portfoliu zahraniční aktiva, vystavujete se také měnovému riziku.

V důsledku kolísání nabídky a poptávky se ETF mohou obchodovat buď pod svou čistou hodnotou aktiv, nebo nad ní.

Riziko likvidity

Je možné, že investoři nebudou schopni své investice do ETF prodat, pokud nebude dostatečná poptávka ze strany jiných investorů, kteří mají zájem o nákup stejných ETF. Likviditu ETF ovlivňuje také likvidita podkladových aktiv.

Riziko spojené s vyvažováním

Mintos nabízí investování do ETF prostřednictvím služby správy portfolia v rámci několika strategií, které zahrnují různé jednotlivé ETF. Alokace jednotlivých ETF ve Vašem portfoliu se může odchýlit od původně zamýšlené cílové alokace, což může mít vliv na návratnost investice.

Rizika investic do nemovitostních cenných papírů (dluhopisových listů krytých nemovitostmi)**Rizika specifická pro nemovitostní cenné papíry**

Výkupní hodnota cenných papírů je vázána na tržní hodnotu podkladové nemovitosti a může být nižší než hodnota jejich jistiny, pokud tržní hodnota podkladové nemovitosti klesne. Úrokové platby jsou vázány na příjmy z pronájmu podkladové nemovitosti a v případě poklesu příjmů z pronájmu mohou být nižší, než se očekávalo.

Rizika spojená s podkladovými nemovitostmi

Existuje řada faktorů, které mohou nepříznivě ovlivnit hodnotu podkladové nemovitosti. Mezi tyto faktory mohou mimo jiné patřit globální makroekonomické trendy, trendy na regionálním trhu s nemovitostmi, škody způsobené třetími stranami, přírodní katastrofy nebo neprovedení nezbytné údržby a oprav nemovitostí.

Riziko likvidity

Nemovitostní cenné papíry obvykle mají pevnou dobu splatnosti a investoři je musí držet ve svém portfoliu až do splatnosti. Ti investoři, kteří svou investici chtějí prodat předčasně, tak mohou učinit pouze na sekundárním trhu Mintos. Je možné, že investoři nebudou schopni své investice do nemovitostních cenných papírů prodat před splatností. Mintos nezaručuje poptávku na sekundárním trhu ani dostupnost sekundárního trhu jako takového.

Riziko zprostředkovatele

V transakčním nastavením nemovitostních cenných papírů mohou být zahrnuty další zprostředkovatelské společnosti, které drží vlastnické právo k podkladové nemovitosti nebo podíl na ní, řídí procesy související s pronájmem a údržbou a podílejí se na převodu nájemného nebo jiných příjmů z nemovitostí na Mintos. Pokud tyto společnosti nesplní své smluvní závazky nebo se dostanou do platební neschopnosti, mohlo by dojít ke zpoždění plateb nebo ke ztrátě investovaných prostředků.

Rizika investování do Mintos Smart Cash (fondy peněžního trhu)**Rizika specifická pro fondy peněžního trhu**

Fondy peněžního trhu jsou sice obecně méně volatilní než jiné typy podílových fondů, nejsou však zcela bez rizika a liší se od investic do vkladů. Fondy peněžního trhu jsou vystaveny riziku úvěruschopnosti emitentů cenných papírů, které drží. Snížení ratingu nebo selhání jednoho nebo více emitentů může ovlivnit výkonnost fondu a snížit jeho výnosy, což může mít za následek nižší výnos pro investory a/nebo ztrátu celé investované jistiny nebo její části. Fondy peněžního trhu jsou rovněž vystaveny riziku protistrany – platební neschopnost institucí, které poskytují služby, jako je úschova aktiv nebo vystupování jako protistrana derivátů či jiných nástrojů, může fond vystavit finanční ztrátě.

Riziko likvidity

Některé fondy peněžního trhu mohou mít problémy s likviditou v důsledku neobvyklých tržních podmínek nebo výrazných tlaků investorů na odkup, což by mohlo vést k potížím s prodejem cenných papírů.

Riziko zprostředkovatele

Na základě transakčního nastavení Mintos Smart Cash se na procesu převádění prostředků od fondu peněžního trhu na Mintos mohou podílet další zprostředkovatelé (finanční instituce). Jakkoliv je to nepravděpodobné, pokud se tyto finanční instituce dostanou do platební neschopnosti, mohlo by dojít ke zpoždění plateb nebo ke ztrátě investovaných prostředků.

Tento přehled není kompletním seznamem rizik, která by investoři měli před investicí zvážit.