

Version	5
Date of version:	28.01.2025

## **Informativa sui rischi legati all'investimento in strumenti finanziari**

È importante comprendere che investire in strumenti finanziari non è esente da rischi. Gli investitori devono valutare attentamente la loro disponibilità a tollerare i rischi dell'investimento in base alla loro esperienza, ai loro obiettivi e al loro patrimonio.

L'utilizzo di strumenti di gestione del rischio riduce il rischio di perdita, ma non esclude la possibilità di perdere una parte o la totalità dei fondi investiti se alcuni dei rischi si concretizzano.

Prima di effettuare un investimento, gli investitori dovrebbero considerare almeno i seguenti rischi:

### **Rischi generali legati all'investimento**

#### **Rischio di mercato**

Il valore dell'investimento può diminuire a causa di eventi al di fuori del controllo dei partecipanti al mercato, come una recessione economica, una crisi finanziaria o eventi geopolitici.

#### **Rischio valutario**

Il valore di un investimento in valuta estera può deprezzarsi rispetto alla valuta nazionale dell'investitore a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio.

#### **Rischio tassi di interesse**

Le variazioni dei tassi di interesse sia a breve che a lungo termine possono influenzare il valore degli strumenti finanziari. Una variazione del tasso di interesse può influenzare tutti i tipi di investimenti nel tuo portafoglio. In generale, i titoli a tasso fisso a lungo termine sono molto sensibili alle fluttuazioni dei tassi d'interesse.

#### **Rischi legati alla società di investimento**

Mintos potrebbe diventare insolvente, la sua licenza potrebbe essere revocata o la società potrebbe non essere più in grado di servire i propri clienti. Ciò potrebbe comportare ritardi nei rimborsi o la perdita degli importi investiti.

#### **Rischio di controparte**

Mintos detiene i fondi non investiti degli investitori in diverse banche all'interno dell'Unione europea e della Svizzera, in conformità ai requisiti per le società di investimento sulla salvaguardia dei fondi dei clienti. Come parte dei requisiti di salvaguardia, le banche riconoscono che i fondi non sono detenuti da loro come depositi, ma come fondi di terzi in conti dedicati aperti da Mintos per conto dei suoi clienti. Nel caso in cui una di queste banche diventi insolvente o non adempia agli obblighi previsti dagli accordi stipulati con Mintos, l'accesso ai fondi detenuti presso tali banche potrebbe essere interrotto o tali fondi potrebbero essere parzialmente o totalmente persi.

Quando i fondi degli investitori sono depositati in banche al di fuori dell'Unione europea, saranno soggetti alle normative locali e i diritti degli investitori potrebbero essere diversi.

Mintos può collocare i fondi non investiti in fondi del mercato monetario che soddisfano i requisiti previsti dalla normativa. I fondi collocati in fondi del mercato monetario non saranno detenuti come denaro del cliente, in conformità alla normativa vigente sulla salvaguardia dei fondi del cliente. Tuttavia, le quote o

azioni dei rispettivi fondi del mercato monetario saranno detenute come attività di custodia in conformità ai requisiti applicabili in materia di custodia. Mintos si impegna a separare le rispettive quote o azioni dei fondi del mercato monetario dal proprio patrimonio. Gli investimenti in fondi del mercato monetario sono considerati a basso rischio. Tuttavia, se uno dei fondi del mercato monetario fallisce, i fondi investiti potrebbero andare parzialmente o totalmente persi. Mintos non è obbligata per legge o per contratto a risarcire le perdite subite dagli investitori.

### **Rischio operativo**

Nelle loro operazioni, Mintos e le sue controparti si affidano a solide prestazioni dei loro sistemi informatici, di processi interni e dei loro dipendenti, nonché di partner esterni come banche e fornitori di servizi web.

Un guasto o una violazione dei sistemi informatici può influire sulla capacità di Mintos o della controparte di servire i propri clienti. In questo caso, gli ordini degli investitori potrebbero non essere eseguiti nella loro interezza o gli investitori potrebbero non ricevere informazioni sui loro investimenti in tempo reale. Un errore in qualsiasi processo interno, compreso l'errore umano, può causare problemi di disponibilità o di qualità per alcuni o tutti i servizi forniti. Anche eventuali problemi con i partner esterni potrebbero avere un impatto su alcuni dei servizi offerti da Mintos.

## **Rischi dell'investimento in Note (Note garantite da prestiti)**

### **Rischi legati al prestito sottostante**

I pagamenti sono vincolati ai crediti di finanziamento sottostanti. Se il mutuatario non effettua un pagamento programmato nei tempi previsti, l'investitore, a sua volta, non riceverà un pagamento nei tempi previsti. Se il mutuatario non rimborsa affatto il prestito sottostante e la società di prestito non è in grado di recuperare il denaro, l'investitore non riceverà ulteriori pagamenti.

Il mutuatario può rimborsare il capitale in qualsiasi momento. Il contratto di prestito potrebbe anche essere annullato dalla società di prestito, con conseguente rimborso anticipato da parte del mutuatario. Sebbene l'investitore possa investire il denaro rimborsato in altre Note, il rendimento degli investimenti potrebbe essere inferiore a quello inizialmente previsto. Se l'investitore decide di non reinvestire, il denaro non investito nel suo conto non otterrà alcun rendimento.

### **Rischi legati alla società di prestito**

La società di prestito può diventare insolvente, non essere in grado di servire i prestiti o interrompere la collaborazione con Mintos. Di conseguenza, la società potrebbe non onorare i propri obblighi contrattuali, con la conseguenza di non effettuare i pagamenti o di non rispettare l'obbligo di riacquisto.

### **Rischi legati all'emittente delle Note**

La società che emette le Note potrebbe non adempiere ai propri obblighi o diventare insolvente. Ciò potrebbe comportare ritardi nei rimborsi o la perdita degli importi investiti.

### **Rischi specifici delle Note**

Gli investitori investono in Note garantite da crediti di finanziamento. Il titolo legale dei crediti di finanziamento è detenuto dall'emittente delle Note. Ciò significa che gli investitori non possono rivalersi direttamente sul mutuatario e non possono perseguirlo autonomamente per riscuotere i pagamenti.

Gli investitori riceveranno il pagamento solo dopo che saranno stati saldati gli obblighi di pagamento con priorità superiore, come le imposte o i costi di recupero. Inoltre, l'esito di una procedura fallimentare o giudiziaria potrebbe annullare la priorità dei creditori.

### **Conflitti di interesse**

Gli interessi della società di prestito, degli investitori e di Mintos potrebbero non essere allineati.

### **Rischio legale, normativo e di conformità**

I prestiti sottostanti alle Note disponibili per l'investimento su Mintos provengono da diverse aree geografiche. Ogni Paese potrebbe avere requisiti diversi in materia di supervisione delle società di prestito, tutela dei diritti degli investitori, gestione delle garanzie, procedure di insolvenza, ecc. Tali differenze possono influenzare il rischio di investimento.

### **Rischio valutario**

Oltre al rischio valutario generale descritto nella sezione Rischi generali dell'investimento, potrebbe esserci un rischio valutario specifico legato all'investimento in Note. Quando una Nota è quotata sulla piattaforma in una valuta diversa da quella in cui sono stati emessi i prestiti sottostanti, la società di prestito si assume un rischio di cambio. Quando si ricevono i rimborsi dei mutuatari o quando devono essere pagati i prezzi di riacquisto, la società di prestito deve trasferire l'importo a Mintos nella valuta quotata. Se la valuta dei prestiti sottostanti si svaluta significativamente rispetto alla valuta quotata, la società di prestito potrebbe non onorare i propri obblighi contrattuali. Ciò potrebbe comportare ritardi nei rimborsi o la perdita degli importi investiti.

### **Rischio legato agli intermediari**

La struttura legale delle Note può coinvolgere ulteriori società intermediarie nel processo di trasferimento di fondi dai mutuatari e dalle società di prestito a Mintos. Nel caso in cui queste società non onorino i loro obblighi contrattuali o diventino insolventi, potrebbero verificarsi ritardi nei rimborsi o perdite dei fondi investiti.

### **Rischio di liquidità**

Le Note hanno in genere una scadenza fissa e gli investitori devono tenerle fino alla scadenza. Gli investitori che vogliono vendere il loro investimento in anticipo possono farlo solo sul mercato secondario di Mintos. Esiste la possibilità che gli investitori non siano in grado di vendere gli investimenti effettuati nelle Note prima della loro scadenza. Mintos non garantisce la domanda sul Mercato Secondario, né la disponibilità del Mercato Secondario in quanto tale.

## **Rischi legati agli investimenti in obbligazioni (incluse le Note garantite da obbligazioni, ad esempio Fractional Bond)**

### **Rischi legati all'obbligazione**

Il rimborso e il valore di un'obbligazione sono fortemente legati alla posizione finanziaria dell'emittente e al pacchetto titoli. Il valore dell'obbligazione può essere influenzato anche da molteplici fattori di mercato, come variazioni dei tassi di interesse, fluttuazioni valutarie e altri.

L'emittente dell'obbligazione ha un'opzione call per rimborsare l'obbligazione prima della data di scadenza. Sebbene l'investitore possa investire il denaro rimborsato in altre opportunità di investimento, il rendimento degli investimenti potrebbe essere inferiore a quello inizialmente previsto. Se l'investitore decide di non reinvestire, il denaro non investito nel suo conto non otterrà alcun rendimento.

### **Rischi legati all'emittente delle obbligazioni**

La società che ha emesso l'obbligazione può diventare insolvente, non essere in grado di rimborsare o rifinanziare l'obbligazione alla scadenza, o smettere di collaborare con Mintos. Di conseguenza, la società potrebbe non onorare i propri obblighi contrattuali, con conseguente mancato pagamento delle cedole o del capitale.

**Conflitti di interesse**

Gli interessi dell'emittente delle obbligazioni, degli investitori, dell'emittente dei Fractional Bond (se coinvolto) e di Mintos potrebbero non essere allineati.

**Rischio legale, normativo e di conformità**

Le obbligazioni possono provenire da più aree geografiche. Ogni Paese potrebbe avere requisiti diversi in materia di tutela dei diritti degli investitori, gestione delle garanzie, procedure di insolvenza, ecc. Tali differenze possono influenzare il rischio dell'investimento.

**Rischio di liquidità**

Le obbligazioni hanno in genere una scadenza fissa e gli investitori devono conservarle fino alla scadenza. Gli investitori che vogliono vendere il loro investimento in anticipo possono farlo solo sul mercato secondario di Mintos. Esiste la possibilità che gli investitori non siano in grado di vendere gli investimenti prima della loro scadenza. Mintos non garantisce la domanda sul Mercato Secondario, né la disponibilità del Mercato Secondario in quanto tale.

**Rischio inflazione**

Le obbligazioni a tasso fisso sono esposte al rischio di inflazione. Se l'inflazione aumenta più rapidamente del previsto, il potere d'acquisto dei futuri pagamenti degli interessi e del capitale dell'obbligazione può essere eroso.

**Rischi connessi all'emittente delle Fractional Bond (solo per le Note garantite da obbligazioni, ovvero Fractional Bond)**

La società che emette le obbligazioni frazionarie potrebbe non adempiere ai propri obblighi o diventare insolvente. Ciò potrebbe comportare ritardi nei rimborsi o la perdita degli importi investiti.

**Rischi specifici delle Fractional Bond (solo per le Note garantite da obbligazioni, ovvero Fractional Bond)**

Le Obbligazioni Frazionarie sono strumenti finanziari (Note) garantiti da obbligazioni. Il titolo legale dell'obbligazione sottostante è detenuto dall'emittente delle obbligazioni frazionarie. Ciò significa che gli investitori non hanno la possibilità di rivalersi direttamente sull'emittente dell'obbligazione e non possono perseguirlo autonomamente in caso di mancato pagamento.

Gli investitori riceveranno il pagamento solo dopo che saranno stati saldati gli obblighi di pagamento con priorità superiore, come le imposte o i costi di recupero. Inoltre, l'esito di una procedura fallimentare o giudiziaria potrebbe annullare la priorità dei creditori.

Il detentore delle obbligazioni ha il diritto di vendere l'obbligazione nelle situazioni descritte nel prospetto. Se questa opzione viene esercitata, gli investitori potrebbero subire una perdita (se l'obbligazione viene venduta con uno sconto).

**Rischio di intermediazione (solo per le Note garantite da obbligazioni, ovvero Fractional Bond)**

La struttura legale dei Fractional Bond può coinvolgere ulteriori società intermediarie coinvolte nel processo di trasferimento di fondi dall'emittente delle obbligazioni a Mintos. Nel caso in cui queste società non onorino i loro obblighi contrattuali o diventino insolventi, potrebbero verificarsi ritardi nei rimborsi o perdite dei fondi investiti.

**Rischi dell'investimento in ETF**

**Rischi specifici degli ETF**

Gli ETF sono soggetti agli stessi rischi di mercato delle singole azioni o obbligazioni. Il valore di un ETF può fluttuare in base alla performance delle attività sottostanti che detiene. Se le attività nel portafoglio dell'ETF diminuiscono di valore, diminuirà anche il valore patrimoniale netto dell'ETF. Se investi in ETF che detengono attività estere, sei anche esposto al rischio di cambio.

Gli ETF possono essere scambiati al di sotto o al di sopra del loro valore patrimoniale netto a causa delle fluttuazioni della domanda e dell'offerta.

**Rischio di liquidità**

Esiste la possibilità che gli investitori non siano in grado di vendere i propri investimenti effettuati in ETF se non vi è sufficiente domanda da parte di altri investitori interessati all'acquisto degli stessi ETF. La liquidità di un ETF è influenzata anche dalla liquidità delle attività sottostanti.

**Rischio di riequilibrio**

Mintos offre investimenti in ETF attraverso un servizio di gestione del portafoglio con diverse strategie che includono vari ETF individuali. L'allocazione dei singoli ETF nel tuo portafoglio può discostarsi da quella inizialmente prevista, con conseguente impatto sul rendimento dell'investimento.

**Rischi dell'investimento in titoli immobiliari (Note garantite da immobili)****Rischi specifici dei titoli immobiliari**

Il valore di rimborso dei titoli è legato al valore di mercato dell'immobile sottostante e può essere inferiore al loro valore nominale se il valore di mercato dell'immobile diminuisce. I pagamenti degli interessi sono legati al reddito da locazione della proprietà immobiliare sottostante e possono essere inferiori al previsto se tale reddito diminuisce.

**Rischi relativi all'immobile sottostante**

Ci sono molteplici fattori che possono influenzare negativamente il valore dell'immobile sottostante. Questi fattori possono includere, a titolo di esempio, le tendenze macroeconomiche globali, le tendenze del mercato immobiliare regionale, i danni causati da terzi, i disastri naturali o la mancata esecuzione della manutenzione e delle riparazioni necessarie sull'immobile.

**Rischio di liquidità**

I titoli immobiliari hanno in genere una durata fissa e gli investitori devono detenerli fino alla scadenza. Gli investitori che desiderano vendere il loro investimento in anticipo possono farlo solo sul Mercato secondario di Mintos. Esiste la possibilità che gli investitori non siano in grado di vendere i propri investimenti in titoli immobiliari prima della scadenza. Mintos non garantisce la domanda sul Mercato secondario, né la disponibilità del Mercato secondario stesso.

**Rischio legato agli intermediari**

La struttura legale dei titoli immobiliari può coinvolgere ulteriori società intermediarie che detengono la proprietà dell'immobile sottostante o la quota di esso, gestiscono i processi di locazione e manutenzione e partecipano al trasferimento di canoni di locazione o altri redditi relativi agli immobili a Mintos. Se queste società non rispettano i loro obblighi contrattuali o diventano insolventi, potrebbero verificarsi ritardi nei pagamenti o perdita dei fondi investiti.

**Rischi dell'investimento in Mintos Smart Cash (fondi del mercato monetario)**

**Rischi specifici dei fondi del mercato monetario**

I fondi del mercato monetario, sebbene generalmente meno volatili rispetto ad altri tipi di fondi comuni di investimento, non sono del tutto esenti da rischi e sono diversi da un investimento in depositi. I fondi comuni monetari sono esposti alla solvibilità degli emittenti dei titoli che detengono. Il declassamento o l'insolvenza di uno o più emittenti potrebbe influire sulla performance del fondo e ridurre il reddito, il che, a sua volta, potrebbe comportare una riduzione del rendimento per gli investitori e/o la perdita parziale o totale del capitale investito. I fondi del mercato monetario sono esposti anche al rischio di controparte: l'insolvenza di qualsiasi istituto che fornisca servizi quali la custodia degli asset o agisca come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il fondo a perdite finanziarie.

**Rischio di liquidità**

Alcuni fondi del mercato monetario possono avere problemi di liquidità a causa di condizioni di mercato anomale o di significative richieste di rimborso da parte degli investitori, che potrebbero portare a difficoltà nella vendita dei titoli.

**Rischio legato agli intermediari**

La struttura legale di Mintos Smart Cash può coinvolgere ulteriori intermediari (istituzioni finanziarie) che partecipano al processo di trasferimento dei fondi dal fondo del mercato monetario a Mintos. Nell'improbabile eventualità che questi istituti finanziari diventino insolventi, possono verificarsi ritardi nei pagamenti o la perdita dei fondi investiti.

Si noti che questo non è un elenco esaustivo dei rischi che gli investitori dovrebbero considerare prima di investire.