

Versija	9
Versijas datums:	20.07.2026

Informācijas atklāšana par riskiem, kas saistīti ar investēšanu finanšu instrumentos

1.	Ievads	2
2.	Vispārējie riski saistībā ar investēšanu	2
3.	Riski, kas saistīti ar investēšanu parādzīmēs (parādzīmes, kas nodrošinātas ar aizdevumiem)	3
4.	Riski, kas saistīti ar investēšanu obligācijās (ieskaitot parādzīmes, kas nodrošinātas ar obligācijām, t. i., ar obligācijām nodrošinātus vērtspapīrus)	4
5.	Riski saistībā ar investēšanu ETF	5
6.	Risks, kas saistīts ar investēšanu nekustamā īpašuma vērtspapīros (ar nekustamo īpašumu nodrošinātas parādzīmes)	6
7.	Riski, kas saistīti ar investēšanu Mintos Smart Cash (naudas tirgus fondos)	7
8.	Riski, kas saistīti ar investēšanu akcijās	7
9.	Riski, kas saistīti ar investēšanu kriptovalūtu ETP	8

1. Ievads

Ir svarīgi saprast, ka investēšana finanšu instrumentos nav bez riska. Investoriem ir rūpīgi jāizvērtē sava gatavība uzņemties ar investēšanu saistītos riskus, pamatojoties uz savu investēšanas pieredzi, investīciju mērķiem un pieejamajiem naudas līdzekļiem.

Riska pārvaldības rīku izmantošana samazina zaudējumu risku, tomēr tā neizslēdz iespējamību zaudēt visus investētos līdzekļus vai to daļu gadījumā, ja daži no riskiem īstenojas.

Investoriem pirms investīcijas veikšanas būtu jāņem vērā šajā dokumentā aprakstītie riski.

2. Vispārējie riski saistībā ar investēšanu

Tirgus risks

Investīcijas vērtība var samazināties tādu notikumu dēļ, kas ir ārpus tirgus dalībnieku kontroles, piemēram, ekonomikas lejupslīdes, finanšu krīzes vai ģeopolitisku norišu dēļ.

Valūtas risks

Ārvalstu valūtā veiktas investīcijas vērtība var samazināties attiecībā pret investora mītnes valsts valūtu valūtas maiņas kura svārstību rezultātā.

Procentu likmju risks

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

Riski, kas saistīti ar ieguldījumu brokeru sabiedrību

Mintos var kļūt maksātnespējīga, tās licence var tikt atsaukta, vai arī sabiedrība var kļūt nespējīga apkalpot savus klientus. Tas var izraisīt atmaksājumu kavējumus vai investēto summu zaudēšanu.

Darījuma partnera risks

Mintos tur investoru neinvestētos līdzekļus vairākās bankās Eiropas Savienībā un Šveicē saskaņā ar prasībām ieguldījumu brokeru sabiedrībām aizsargāt klientu naudas līdzekļus. Aizsardzības prasību ietvaros bankas atzīst, ka tās tur naudas līdzekļus nevis kā noguldījumus, bet kā trešo personu līdzekļus īpašā kontā, ko Mintos atvērusi savu klientu vārdā. Ja kāda no šīm bankām kļūst maksātnespējīga vai neizpilda savas saistības saskaņā ar līgumiem, kas noslēgti ar Mintos, piekļuve šajās bankās turētajiem naudas līdzekļiem var būt traucēta vai šie naudas līdzekļi var tikt daļēji vai pilnībā zaudēti.

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

Mintos var ievietot neinvestētos naudas līdzekļus naudas tirgus fondos, kas fondos regulējuma noteiktajām prasībām. Naudas līdzekļi, kas ievietoti naudas tirgus fondos, netiek turēti kā klienta nauda saskaņā ar piemērojamo regulējumu par klientu naudas līdzekļu aizsardzību. Tomēr attiecīgo naudas tirgus fondu vienības vai daļas tiek turētas kā aktīvi drošā turējumā saskaņā ar piemērojamām prasībām par drošu turējumu. Mintos apņemas nodalīt naudas tirgus fondu attiecīgās vienības vai daļas no saviem aktīviem. Investīcijas naudas tirgus fondos tiek uzskatītas par zema riska investīcijām. Tomēr, ja kāds no attiecīgajiem naudas tirgus fondiem piedzīvo neveiksmi, investētie līdzekļi var tikt daļēji vai pilnībā zaudēti. Mintos nav ne likumiska, ne līgumiska pienākuma kompensēt zaudējumus investoriem.

Operacionālais risks

Mintos un tās darījumu partneri savās darbībās paļaujas uz savu IT sistēmu, iekšējo procesu un darbinieku, kā arī ārējo partneru, piemēram, banku un tīmekļa pakalpojumu sniedzēju, pienācīgu darbību.

IT sistēmu atteice var pārkāpums var ietekmēt Mintos vai darījumu partnera spēju apkalpot savus klientus. Šādā gadījumā investoru rīkojumi var netikt izpildīti pilnā apmērā, vai arī investori var nesaņemt informāciju par to investīcijām reāllaikā. Kļūda iekšējos procesos, t. sk. cilvēka kļūda, var izraisīt pieejamības vai kvalitātes problēmas attiecībā uz dažiem vai visiem sniegtajiem pakalpojumiem. Arī jebkādas problēmas saistībā ar ārējiem partneriem var ietekmēt dažus no Mintos sniegtajiem pakalpojumiem.

3. Riski, kas saistīti ar investēšanu parādzīmēs (parādzīmes, kas nodrošinātas ar aizdevumiem)**Riski, kas saistīti ar pamatā esošo aizdevumu**

Maksājumi ir saistīti ar pamatā esošo aizdevumu parādiem. Ja aizņēmējs neveic plānoto maksājumu laikus, arī investors nesaņem maksājumu laikus. Ja aizņēmējs vispār neatmaksā pamatā esošo aizdevumu un kredīšanas uzņēmums nespēj atgūt naudu, investors nesaņem turpmākus maksājumus.

Aizņēmējs var atmaksāt pamatsummu jebkurā laikā. Kredīšanas uzņēmums var arī atcelt aizdevuma līgumu, kā rezultātā aizņēmējs veic pirmstermiņa atmaksu. Lai gan investors var investēt atmaksāto naudu citās parādzīmēs, peļņa no investīcijām var būt mazāka, nekā sākotnēji plānots. Ja investors nolemj neveikt reinvestēšanu, neinvestētā nauda viņa kontā neradīs nekādu peļņu.

Riski, kas saistīti ar kredīšanas uzņēmumu

Kredīšanas uzņēmums var kļūt maksātnespējīgs, kļūt nespējīgs apkalpot aizdevumus vai izbeigt sadarbību ar Mintos. Tādējādi uzņēmums var neizpildīt savas līgumsaistības, kā rezultātā netiek veikti maksājumi vai netiek izpildīts atpiršanas pienākums.

Riski, kas saistīti ar parādzīmju emitentu

Uzņēmums, kas emitē parādzīmes, var neizpildīt savu pienākumu vai kļūt maksātnespējīgs. Tas var izraisīt atmaksājumu kavējumus vai investēto summu zaudēšanu.

Riski, kas īpaši saistīti ar parādzīmēm

Investori investē parādzīmēs, kas nodrošinātas ar aizdevumu debitora parādiem. Juridiskās īpašumtiesības uz aizdevumu debitora parādiem ir parādzīmju emitentam. Tas nozīmē, ka investoriem nav tiešu regresa tiesību pret aizņēmēju un viņi nevar neatkarīgi vērsties pret aizņēmēju, lai iekasētu maksājumus.

Investori saņems maksājumu tikai pēc tam, kad ir nokārtotas augstākas prioritātes maksājumu, piemēram, nodokļu vai piedziņas izmaksu, saistības. Turklāt maksātnespējas procedūras vai tiesvedības rezultāts var būt pārkāps par kreditoru prioritāti.

Interesu konflikti

Kredīšanas uzņēmuma, investoru un Mintos intereses var nesakrist.

Juridiskais, regulatīvais un atbilstības risks

Investīcijām Mintos platformā pieejamo parādzīmju pamatā esošie aizdevumi var būt no dažādām ģeogrāfiskajām vietām. Katrai valstij var būt atšķirības prasības attiecībā uz kredīšanas uzņēmumu uzraudzību, investoru tiesību aizsardzību, nodrošinājumu pārvaldību, maksātnespējas procedūrām utt. Šādas atšķirības var ietekmēt investīciju risku.

Valūtas risks

Papildus vispārējam valūtas riskam, kas aprakstīts sadaļā par vispārējiem investēšanas riskiem, var būt īpašs valūtas risks, kas saistīts ar investēšanu parādzīmēs. Ja parādzīme platformā ir iekļauta sarakstā valūtā, kas atšķiras no valūtas, kurā emitēti pamatā esošie aizdevumi, kredīšanas uzņēmums uzņemas valūtas

maiņas risku. Kad tiek saņemti aizņēmēja atmaksājumi vai kad ir jāmaksā atpiršanas cenas, kreditēšanas uzņēmumam summa ir jāpārskaita Mintos sarakstā norādītajā valūtā. Ja pamatā esošo aizdevumu valūta ievērojami devalvējas attiecībā pret sarakstā norādīto valūtu, kreditēšanas uzņēmums var neizpildīt savas līgumsaistības. Tas var izraisīt atmaksājumu kavējumus vai investēto summu zaudēšanu.

Starpnieka risks

Parādzīmju darījumu struktūrā var būt iesaistītas papildu starpnieksabiedrības, kas iesaistās procesā, kurā naudas līdzekļi no aizņēmējiem un kreditēšanas uzņēmumiem tiek pārskaitīti Mintos. Ja šīs sabiedrības neizpilda savas līgumsaistības vai kļūst maksātnespējīgas, tas var izraisīt atmaksājumu kavējumus vai investēto līdzekļu zaudēšanu.

Likviditātes risks

Parādzīmēm parasti ir fiksēts termiņš, un investoriem tās jātur līdz to dzēšanas termiņa beigām. Investori, kuri vēlas pārdot savas investīcijas pirms termiņa, to var darīt tikai Mintos otrreizējā tirgū. Ir iespējams, ka investori nevarēs pārdot investīcijas parādzīmēs pirms to dzēšanas termiņa. Mintos negarantē pieprasījumu otrreizējā tirgū, ne arī otrreizējā tirgus pieejamību kā tādu.

4. Riski, kas saistīti ar investēšanu obligācijās (ieskaitot parādzīmes, kas nodrošinātas ar obligācijām, t. i., ar obligācijām nodrošinātus vērtspapīrus)

Riski, kas saistīti ar obligāciju

Obligācijas atmaksa un vērtība ir cieši saistīta ar obligācijas emitenta finanšu stāvokli un drošības paketi. Obligācijas vērtību var ietekmēt arī vairāki tirgus faktori, piemēram, procentu likmju izmaiņas, valūtas svārstības un citi.

Obligācijas emitentam ir pirkšanas iespēja, lai atpirtu obligāciju pirms tās dzēšanas termiņa beigu datuma. Lai gan investors var investēt atmaksāto naudu citās investīciju iespējās, peļņa no investīcijām var būt mazāka, nekā sākotnēji plānots. Ja investors nolemj neveikt reinvestēšanu, neinvestētā nauda viņa kontā neradīs nekādu peļņu.

Riski, kas saistīti ar obligācijas emitentu

Uzņēmums, kas emitējis obligāciju, var kļūt maksātnespējīgs, kļūt nespējīgs atmaksāt vai refinansēt obligāciju tās dzēšanas termiņa beigās vai izbeigt sadarbību ar Mintos. Tādējādi uzņēmums var neizpildīt savas līgumsaistības, kā rezultātā netiek veikti kupona vai pamatsummas maksājumi.

Interesu konflikti

Obligāciju emitenta, ar obligācijām nodrošinātu vērtspapīru emitenta (ja tāds ir iesaistīts) un Mintos intereses var nesakrist.

Juridiskais, regulatīvais un atbilstības risks

Obligācijas var būt no vairākām ģeogrāfiskajām vietām. Katrai valstij var būt atšķirīgas prasības attiecībā uz investoru tiesību aizsardzību, nodrošinājumu pārvaldību, maksātnespējas procedūram utt. Šādas atšķirības var ietekmēt investīciju risku.

Likviditātes risks

Obligācijām parasti ir fiksēts termiņš, un investoriem tās jātur līdz to dzēšanas termiņa beigām. Investori, kuri vēlas pārdot savas investīcijas, to var darīt tikai Mintos otrreizējā tirgū. Ir iespējams, ka investori nevarēs pārdot investīcijas pirms to dzēšanas termiņa beigām. Mintos negarantē pieprasījumu otrreizējā tirgū, ne arī otrreizējā tirgus pieejamību kā tādu.

Inflācijas risks

Fiksētas likmes obligācijas var būt neaizsargātas pret inflācijas risku. Ja inflācija palielinās ātrāk, nekā

paredzēts, obligācijas nākotnes procentu maksājumu un pamatsummas pirkjspēja var pasliktināties.

Riski, kas saistīti ar obligācijām nodrošinātu vērtspapīru emitentu (tikai parādzīmēm, kas nodrošinātas ar obligācijām, t. i., ar obligācijām nodrošinātiem vērtspapīriem).

Uzņēmums, kas emitējis ar obligācijām nodrošinātus vērtspapīrus, var neizpildīt savas saistības vai kļūt maksātnespējīgs. Tas var izraisīt atmaksājumu kavējumus vai investēto summu zaudēšanu.

Riski, kas īpaši saistīti ar obligācijām nodrošinātiem vērtspapīriem (tikai parādzīmēm, kas nodrošinātas ar obligācijām, t. i., ar obligācijām nodrošinātiem vērtspapīriem)

Ar obligācijām nodrošināti vērtspapīri ir finanšu instrumenti (parādzīmes), kas nodrošināti ar obligācijām. Juridiskās īpašumtiesības uz pamatā esošo obligāciju ir ar obligācijām nodrošināto vērtspapīru emitentam. Tas nozīmē, ka investoriem nav tiešu regresa tiesību pret obligācijas emitentu un tie nevar neatkarīgi vērsties pret obligācijas emitentu maksājuma neveikšanas gadījumā.

Investori saņem maksājumu tikai pēc tam, kad ir nokārtotas augstākas prioritātes maksājumu, piemēram, nodokļu vai piedziņas izmaksu, saistības. Turklāt maksātnespējas procedūras vai tiesvedības rezultāts var būt pārāks par kreditoru prioritāti.

Obligācijas turētājs ir tiesīgs pārdot obligāciju prospektā aprakstītajās situācijās. Ja šī iespēja tiek izmantota, investoriem var rasties zaudējumi (ja obligācija tiek pārdota ar diskontu).

Starpnieka risks (tikai parādzīmēm, kas nodrošinātas ar obligācijām, t. i., ar obligācijām nodrošinātiem vērtspapīriem)

Ar obligācijām nodrošinātu vērtspapīru darījumu struktūrā var būt iesaistītas papildu starpnieksabiedrības, kas iesaistās procesā, kurā naudas līdzekļi no obligācijas emitenta tiek pārskaitīti Mintos. Ja šīs sabiedrības neizpilda savas līgumsaistības vai kļūst maksātnespējīgas, tas var izraisīt atmaksājumu kavējumus vai investēto līdzekļu zaudēšanu.

5. Riski saistībā ar investēšanu ETF

Riski, kas īpaši saistīti ar ETF

Uz ETF attiecas tādi paši tirgus riski kā uz atsevišķām akcijām vai obligācijām. ETF vērtība var svārstīties atkarībā no tā turēto pamatā esošo aktīvu snieguma. Ja ETF portfelī esošo aktīvu vērtība samazinās, arī ETF neto aktīvu vērtība samazināsies. Investori var zaudēt visu investēto summu vai tās daļu. Ja Tu investē ETF, kas tur ārvalstu aktīvus, uz Tevi attieksies arī valūtas risks, kas var rasties gan no valūtas, kurā ETF ir iekļauti sarakstā vai tiek tirgoti, gan no ETF portfelī turēto aktīvu valūtām. Daži ETF ir koncentrēti konkrētās nozarēs, ģeogrāfiskajās vietās vai nelielā emitentu skaitā, un tas var palielināt ETF jutību pret šo turējumu sniegumu. Attiecībā uz ETF, kas sadala ienākumus, sadalīto summu lielums un laiks nav garantēti un ir atkarīgi no pamatā esošo aktīvu radītajiem ienākumiem.

ETF tirdzniecība var notikt gan zem, gan virs to neto aktīvas vērtības pieprasījuma un piedāvājuma svārstību dēļ.

Atkārtotā un izsekošanas risks

ETF mērķis ir atkārtot konkrēta indeksa vai etalona sniegumu, bet šī atkārtošana var nebūt precīza. Novirzes var izraisīt pārvaldības maksas, darījumu izmaksas, izmantotā atkārtotāšanas metode vai indeksa rebalansēšanas laiks. Indeksa nodrošinātājs var arī laika gaitā mainīt indeksa metodiku vai tā sastāvdaļas, un tas var ietekmēt ETF riska profilu vai atdevi tādos veidos, kādus investori nav paredzējuši. Daži ETF rada papildu ienākumus, aizdodot daļu sava portfeļa trešām personām; ja aizņēmējs neatgriež vērtspapīrus un turētais nodrošinājums izrādās nepietiekams, ETF var rasties zaudējumi.

Likviditātes un tirdzniecības risks

Ir iespējams, ka investori nespēs pārdot savas investīcijas ETF, ja būs nepietiekams pieprasījums no citiem investoriem, kas ir ieinteresēti pirkt tos pašus ETF. ETF likviditāti ietekmē arī pamatā esošo aktīvu likviditāte. Saspringtos tirgus apstākļos tirgus veidotāji var ievērojami paplašināt pieprasījuma/piedāvājuma starpības; tas nozīmē, ka investori var pirkt vai pārdot ETF vienības par cenām, kas atšķiras no neto aktīva vērtības. Attiecīgā tirdzniecības vieta var arī īslaicīgi apturēt ETF tirdzniecību, un šajā laikā investori nevarēs pārdot savu pozīciju. Ja emitents likvidē ETF, investoriem tiks prasīts atpirkt to investīcijas par dominējošo neto aktīva vērtību, bet tas var notikt nelabvēlīgā laikā.

Daļēju ETF vienību risks

Mintos ļauj investoriem turēt daļējas ETF vienības, proti, atsevišķas ETF vienības daļu, nevis vienu vai vairākas veselas vienības. Daļējas vienības nav neatkarīgi tirgojamas biržā un nepastāv kā atsevišķi finanšu instrumenti centrālā vērtspapīru depozitārja līmenī. Likviditāti daļējām vienībām nodrošina Mintos infrastruktūras nodrošinātājs, un to negarantē tirgus. Ja pastāv būtiski darbības traucējumi, kas ietekmē infrastruktūras nodrošinātāju, daļējas pozīcijas var būt grūtāk nododamas citam pakalpojumu sniedzējam vai atgūstamas nekā veselas ETF vienības, un investoriem var būt kavēta to daļējo turējumu pieejamība vai pārdošana.

Rebalansēšanas risks

Ja Tu investē ETF, izmantojot Mintos portfeļu pārvaldības stratēģijas, atsevišķu ETF sadalījums Tavā portfeli laika gaitā var atšķirties no sākotnēji paredzētā mērķa sadalījuma, un tas savukārt var ietekmēt Tavu peļņu no investīcijām. Šis risks neattiecas uz investoriem, kas tieši tur atsevišķus ETF.

6. Risks, kas saistīts ar investēšanu nekustamā īpašuma vērtspapīros (ar nekustamo īpašumu nodrošinātas prādzīmes)

Riski, kas īpaši attiecas uz nekustamā īpašuma vērtspapīriem)

Vērtspapīru atpirkšanas vērtība ir saistīta ar pamatā esošā nekustamā īpašuma tirgus vērtību un var būt mazāka nekā to pamatsummas vērtība, ja pamatā esošā nekustamā īpašuma tirgus vērtība samazinās. Procentu maksājumi ir saistīti ar pamatā esošā nekustamā īpašuma nomas ienākumiem un var būt mazāki, nekā plānots, ja nomas ienākumi samazinās.

Riski, kas saistīti ar pamatā esošo nekustamo īpašumu

Ir vairāki faktori, kas var nelabvēlīgi ietekmēt pamatā esošā nekustamā īpašuma vērtību. Šie faktori cita starpā var būt globālas makroekonomikas tendences, reģionālas nekustamo īpašumu tendences, trešo personu izraisīti zaudējumi, dabas katastrofas vai nepieciešamo nekustamā īpašuma uzturēšanas un remonta darbību neveikšana.

Likviditātes risks

Nekustamā īpašuma vērtspapīriem parasti ir fiksēts termiņš, un investoriem tie jātur līdz dzēšanas termiņa beigām. Investori, kuri vēlas pārdot savas investīcijas pirms termiņa, to var darīt tikai Mintos otrreizējā tirgū. Investoriem var nebūt iespējas pārdot savas investīcijas nekustamā īpašuma vērtspapīros pirms dzēšanas termiņa beigām. Mintos negarantē ne pieprasījumu otrreizējā tirgū, ne otrreizējā tirgus pieejamību.

Starpnieka risks

Nekustamā īpašuma darījumu struktūrā var būt iesaistītas papildu starpnieksabiedrības, kam ir īpašumtiesības uz pamatā esošo nekustamo īpašumu vai daļu tajā, kas pārvalda īres un uzturēšanas procesus un kas piedalās ar nekustamo īpašumu saistīto īres vai citu ienākumu nodošanā Mintos. Ja šīs sabiedrības neizpilda savas līgumsaistības vai kļūst maksātnespējīgas, tas var izraisīt maksājumu kavējumus vai investēto līdzekļu zaudēšanu.

7. Riski, kas saistīti ar investēšanu Mintos Smart Cash (naudas tirgus fondos)

Riski, kas īpaši saistīti ar naudas tirgus fondiem

Lai gan naudas tirgus fondi kopumā ir mazāk svārstīgi nekā citi kopieguldījumu fondu veidi, tie nav pilnīgi bez riska un atšķiras no investīcijām noguldījumos. Naudas tirgus fondi ir pakļauti to turējumā esošo vērtspapīru emitentu kredīrspējai. Viena vai vairāku emitentu reitinga pazemināšana vai saistību neizpilde var ietekmēt fonda sniegumu un samazināt tā ienākumus, un tas savukārt var nozīmēt mazāku ienesīgumu investoriem un/vai visas investētās pamatsummas vai tās daļas zaudēšanu. Naudas tirgus fondi ir pakļauti arī darījumu partnera riskam - jebkuru tādu iestāžu maksātspēja, kuras sniedz pakalpojumus, piemēram, aktīvu drošu glabāšanu, vai darbojas kā darījumu partneris atvasinātos vai citos instrumentos, var radīt fondam finansiālus zaudējumus.

Likviditātes risks

Atsevišķi naudas tirgus fondi var saskarties ar likviditātes problēmām neierastu tirgus apstākļu dēļ vai izjūtot ievērojamu atpirkšanas spiedienu no investoriem, un tas var radīt grūtības vērtspapīru pārdošanā.

Starpnieka risks

Mintos Smart Cash darījumu struktūrā var būt iesaistīti papildu starpnieki (finanšu iestādes), kas iesaistās procesā, kurā naudas līdzekļi no naudas tirgus fonda tiek pārskaitīti Mintos. Maz ticamajā gadījumā, ja šīs finanšu iestādes kļūst maksātnespējīgas, tas var izraisīt maksājumu kavējumus vai investēto līdzekļu zaudēšanu.

8. Riski, kas saistīti ar investēšanu akcijās

Riski, kas īpaši attiecas uz akcijām

Akcijas nozīmē īpašumtiesības uzņēmumā. Akciju vērtība un no tām gūtie ienākumi nav garantēti un laika gaitā var ievērojami svārstīties.

Akciju tirgus cena var palielināties vai samazināties tādu faktoru dēļ, kas saistīti ar emitentuzņēmumu, tā nozari vai plašākiem tirgus apstākļiem. Šie faktori cita starpā var būt uzņēmuma finanšu snieguma, uzņēmējdarbības stratēģijas, konkurences stāvokļa, vadības lēmumu vai nākotnes rentabilitātes prognožu izmaiņas. Investori var zaudēt visu investēto summu vai tās daļu.

Akcijas parasti nerada fiksētus ienākumus. Dividenžu maksājumi, ja tādi ir, ir atkarīgi no emitentuzņēmuma finanšu rezultātiem un dividenžu politikas un var tikt samazināti vai atcelti jebkurā laikā. Līdzšinēji dividenžu maksājumi negarantē sadalī nākotnē.

Riski, kas saistīti ar emitentuzņēmumu

Uzņēmums, kura akcijās investē, var kļūt maksātnespējīgs, tikt pārstrukturēts vai citādi kļūt nespējīgs turpināt savu uzņēmējdarbību. Šādos gadījumos akciju vērtība var ievērojami samazināties, vai arī akcijas var kļūt bezvērtīgas.

Emitentuzņēmuma maksātnespējas vai likvidācijas gadījumā akcionāri parasti ir zemākā prioritātē nekā kreditori un citi augstākās prioritātes prasītāji. Rezultātā investori var neatgūt investētos līdzekļus.

Tirgus nepastāvības risks

Akciju cenas var būt pakļautas lielai nepastāvībai īstermiņā un ilgtermiņā. Nepastāvību var izraisīt ar uzņēmumu saistīti notikumi, investoru noskaņojuma izmaiņas, makroekonomikas norises, ģeopolitiski notikumi vai regulējuma izmaiņas. Paaugstināts nepastāvīgums var izraisīt straujus un ievērojamus zaudējumus.

Likviditātes risks

Lai gan akcijas parasti tiek tirgotas regulētos tirgos vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmās, nav garantijas, ka vienmēr būs pietiekams pieprasījums. Investori var nespēt pārdot savas akcijas vēlamajā laikā vai par vēlamu cenu vai pārdot tās vispār, jo īpaši saspringtu tirgus apstākļu un zemas tirdzniecības aktivitātes periodos.

Valūtas risks

Ja akcijas ir denominētas vai tiek tirgotas valūtā, kas atšķiras no investora konta valūtas, valūtas maiņas kursa svārstības var nelabvēlīgi ietekmēt investīciju un jebkuru saņemto ienākumu vērtību neatkarīgi no emitentuzņēmuma snieguma.

Korporatīvo darbību risks

Korporatīvās darbības, piemēram, akciju sadalīšana, reversā akciju sadalīšana, apvienošanās, iegāde, izņemšana no biržas sarakstiem vai kapitāla palielināšana, var ietekmēt akciju vērtību, likviditāti vai ar tām saistītās tiesības. Šādām darbībām var būt negatīva ietekme uz investoriem, un tās var notikt, investoram nespējot ietekmēt iznākumu.

Regulatīvais un juridiskais risks

Izmaiņas tiesību aktos, noteikumos, nodokļu sistēmā vai grāmatvedības standartos, kas piemērojami emitentuzņēmumam vai tirgum, kurā tiek tirgotas akcijas, var negatīvi ietekmēt akciju vērtību vai investoru tiesības. Regulatīvas intervences, tirdzniecības apturēšana vai izņemšana no biržas sarakstiem var ierobežot investoru spēju tirgot vai atsavināt to akcijas.

9. Riski, kas saistīti ar investēšanu kriptovalūtu ETP

Riski, kas īpaši attiecas uz kriptovalūtu ETP

Kriptovalūtu ETP ir pakļauti tirgus riskiem, kas saistīti ar to pamatā esošajiem aktīviem. Vērtība var svārstīties atkarībā no to turēto pamatā esošo aktīvu snieguma. Ja portfeli esošo aktīvu vērtība samazinās, arī neto aktīvu vērtība samazināsies.

Kriptovalūtu ETP var tikt tirgoti vai nu zem, vai virs to neto aktīvu vērtības piedāvājuma un pieprasījuma svārstību dēļ.

Kriptovalūtas ir ļoti nepastāvīgi aktīvi ar cenu svārstībām, kas var būt ievērojami lielākas un biežākas nekā tradicionālajiem finanšu aktīviem. Kriptovalūtu ETP, kas seko līdzi šiem aktīviem, būs pakļauti līdzīgām svārstībām, kas var radīt ievērojamu peļņu vai zaudējumu īstermiņā.

Kriptovalūtu regulējuma vide strauji mainās un dažādās jurisdikcijās ievērojami atšķiras. Regulējuma izmaiņas, tostarp iespējami aizliegumi vai ierobežojumi attiecībā uz kriptovalūtu tirdzniecību, turēšanu īpašumā vai ETP struktūrām, var būtiski ietekmēt kriptovalūtu ETP vērtību vai to spēju darboties.

Kriptoalūtu ETP ir atkarīgi no blokķēdes tehnoloģijas un digitālās infrastruktūras. Tehniskas atteices, kibernetikas pārkāpumi, tīkla pārblīve vai protokola izmaiņas var ietekmēt pamatā esošās kriptoalūtas funkcionalitāti un vērtību, ietekmējot ETP sniegumu.

Kriptoalūtu ETP paļaujas uz specializētiem kontu turēšanas risinājumiem digitālo aktīvu turēšanai. Pamatā esošās kriptoalūtas nozaudēšana, zādzība vai nepareiza pārvaldība, ko veic turētāji vai emitenti, var izraisīt investīciju daļēju vai pilnīgu zaudēšanu. Atšķirībā no tradicionālajiem vērtspapīriem darījumi ar kriptoalūtām parasti ir neatgriezeniski.

Kriptoalūtu tirgi darbojas atšķirīgi no tradicionālajiem finanšu tirgiem, tostarp tajos tirdzniecība notiek visu diennakti, tajos ir dažādi tirgus dalībnieki un atšķirīga likviditāte dažādās biržās. Tas var izraisīt cenu neatbilstības un ietekmēt ETP spēju precīzi izsekot tā pamatā esošajiem aktīviem.

Kriptoalūtu tirgū dominē neliels skaits aktīvu (īpaši Bitcoin), tāpēc kriptoalūtu ETP ir uzņēmīgi pret koncentrācijas risku. Galveno kriptoalūtu sliktis sniegums var nesamērīgi ietekmēt visu kriptoalūtu ETP tirgu.

Likviditātes risks

Ir iespējams, ka investori nespēs pārdot savas investīcijas kriptoalūtu ETF, ja būs nepietiekams pieprasījums no citiem investoriem, kas ir ieinteresēti pirkt tos pašus kriptoalūtu ETF. Kriptoalūtu ETF likviditāti ietekmē arī pamatā esošo aktīvu likviditāte.

Lūdzam ņemt vērā, ka šis nav pilnīgs to risku saraksts, kas investoriem jāņem vērā pirms investēšanas.