

# Informacje o Usługach Inwestycyjnych Profile

## Wprowadzenie

W Informacjach o Usługach Inwestycyjnych DEGIRO zawiera szczegóły stosunku umownego zawartego przez DEGIRO z Klientem w Umowie Klientckiej oraz bardziej szczegółowe wyjaśnienie jej usług i umów. W tym dokumencie referencyjnym można również przeczytać o ogólnym i szczególnym ryzyku związanym z inwestowaniem w Instrumenty Finansowe. Zalecamy zapoznanie się z Informacjami o Usługach Inwestycyjnych i dobre przygotowanie się do inwestowania, aby postępować w sposób odpowiedzialny.

Informacje o Usługach Inwestycyjnych są częścią Umowy Klientckiej. W Informacjach o Usługach Inwestycyjnych terminy zapisane wielkimi literami mają znaczenie określone w Umowie Klientckiej lub zdefiniowane w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

W razie jakichkolwiek pytań proszę zapoznać się z najczęściej zadawanymi pytaniami (FAQ) na Stronie internetowej. Jeśli klienci nie mogą znaleźć odpowiedzi na swoje pytanie lub jeśli mają jakieś uwagi bądź sugestie, mogą skontaktować się z Biurem Obsługi Klienta DEGIRO. Dane kontaktowe i dostępność Biura Obsługi Klienta można znaleźć na Stronie internetowej.

## Dokumenty

Informacje o Usługach Inwestycyjnych obejmują następujące dokumenty:

**- Profile (ten dokument)**

- Fundusze Rynku Pieniężnego
- Usługi Inwestycyjne
- Zlecenia i Polityka w Zakresie Realizacji Zleceń
- Corporate Action
- Administracyjne Czynności Podatkowe
- Tabela Opłat
- Charakterystyka i Rodzaje Ryzyka Związane z Instrumentami Finansowymi
- Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych
- Dane rynkowe

20220330

### **☰ Informacje o Usługach Inwestycyjnych**

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderską filią flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG pozostaje pod głównym nadzorem niemieckiego BaFin. W Holandii, flatexDEGIRO Bank Dutch Branch zarejestrowane jest z DNB i podlega nadzorowi AFM i DNB.. **2/10**

# Profile

DEGIRO oferuje siedem Profilów (więcej informacji na ten temat można znaleźć w artykule 4 poniżej), które różnią się, obejmując profile od stosunkowo niskiego ryzyka do bardzo wysokiego ryzyka utraty inwestycji. W zależności od wybranego Profilu wystąpią różnice w Instrumentach Finansowych i usługach handlowych, do których użytkownik będzie lub może mieć dostęp, oraz różnice w ryzyku i złożoności tych Instrumentów Finansowych i usług. Profile mogą się różnić: od zapewnienia dostępu do najmniej złożonych instrumentów bez dźwigni finansowej po zapewnienie dostępu do wysoce złożonych instrumentów i usług wykorzystujących dźwignię finansową. Klient powinien wybrać swój Profil w zależności od celu inwestycyjnego i horyzontu inwestycyjnego, dla którego chce korzystać ze Strony Osobistej, a także swojej wiedzy lub doświadczenia, zdolności do ponoszenia strat i tolerancji ryzyka. Strona Osobista, którą Klient otwiera, aby zainwestować na potrzeby emerytury, będzie oczywiście potrzebować innego Profilu niż Strona Osobista, którą Klient otwiera w celu zdobycia doświadczenia.

W DEGIRO można otworzyć więcej niż jedną Stronę Osobistą. Dla każdej Strony Osobistej Klient musi wybrać Profil, który chce zastosować dla tej Strony Osobistej. To pozwala inwestować w różne Profile. Klient może na przykład posiadać dużą część swoich inwestycji, które przechowuje przez długi czas, w ramach Profilu Standard, aktywnie handlując z ograniczoną ilością środków pieniężnych, które może łatwo przegapić na przykład w ramach Profilu Active z Margin. Wybór należy do Klienta. DEGIRO zapewnia narzędzia. Ważne jest, aby pamiętać, że nawet jeśli Klient ma więcej niż jedną Stronę Osobistą, ma on tylko jedną Umowę Klientką z DEGIRO, zgodnie z artykułem 2.2.3 Warunków Świadczenia Usług Inwestycyjnych. DEGIRO może interweniować poprzez likwidację lub zawrzeć pozycje na jednej Stronie Osobistej w celu zmniejszenia ryzyka związanego z Saldem na innej Stronie Osobistej bez uprzedniego ostrzeżenia dla Klienta. W przypadku tej interwencji ze strony DEGIRO zastosowanie mają opłaty określone w Harmonogramie opłat w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

W tym kontekście należy pamiętać, że saldo debetowe na jednej Stronie Osobistej zostanie cofnięte przez przeniesienie przez DEGIRO zasobów z innej Strony Osobistej.

DEGIRO zaleca dokładne przeczytanie i przejrzanie poniższego tekstu oraz dokonanie przemyślanego wyboru Profilu, kategorii Instrumentów Finansowych i usług dopasowanych do Strony Osobistej Klienta.

## 1. Ustawienia Produktu

### Przepisy Unii Europejskiej

Zgodnie z prawem Unii Europejskiej (UE) Instrumenty Finansowe – o ile to możliwe – powinny być oferowane lub rekomendowane wyłącznie klientom należącym do „rynku docelowego” (tj. grupie klientów, którym mają być oferowane te Instrumenty Finansowe). Zasada ta nazywana jest „Ustawieniami Produktu” i została szczegółowo określona w prawie UE i niderlandzkim. Producent lub DEGIRO definiują „rynek docelowy”. DEGIRO poczyniła ustalenia mające na celu zapewnienie zgodności Instrumentów Finansowych, które oferuje, z potrzebami, cechami i celami określonego rynku docelowego oraz że planowana strategia dystrybucji jest zgodna ze zidentyfikowanym rynkiem docelowym.

### Kwestie, które należy rozważyć

Zasady Ustawień produktu i Profile mają na celu ochronę przed inwestowaniem w Instrumenty Finansowe lub korzystaniem z usług, do których Klient nie ma wystarczającej wiedzy i zrozumienia lub które nie pasują do wybranego Profilu. Za każdym razem, gdy Klient chce złożyć Zlecenie w odniesieniu do Instrumentu Finansowego kategorii, w której nie handlował wcześniej, nie będzie mógł tego zrobić, chyba że najpierw zda odpowiedni Test kontroli wiedzy (z wyjątkiem Instrumentów Finansowych udostępnionych w ramach Profilu Basic). I za każdym razem, gdy Klient chce złożyć Zlecenie w odniesieniu do Instrumentu Finansowego, który nie jest dostępny w ramach jego aktualnego Profilu, będzie musiał aktywnie wybrać bardziej zaawansowany Profil, aby zgłosić się do swojej Strony Osobistej.

Ważne jest jednak, aby mieć świadomość, że najważniejszą ochroną przed ryzykiem, które nie jest odpowiednie dla celów inwestycyjnych Klienta, zdolności do ponoszenia ryzyka, dochodu i bogactwa jest wiedza, zrozumienie i doświadczenie, a przede wszystkim dyscyplina i roztropność.

Tych podstawowych cech nie można zastąpić Profilem ani zasadami Ustawień Produktu.

Poniżej podano kilka przykładów.

Chociaż Profil Basic jest Profilem oferowanym przez DEGIRO o najniższym ryzyku, może być jasne, że inwestowanie wszystkich środków pieniężnych w jedną akcję lub w jednym segmencie może prowadzić do istotnej straty, jeśli coś pójdzie nie tak z daną spółką lub segmentem.

20220330

## — Informacje o Usługach Inwestycyjnych

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderską filią flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG pozostaje pod głównym nadzorem niemieckiego BaFin. W Holandii, flatexDEGIRO Bank Dutch Branch zarejestrowane jest z DNB i podlega nadzorowi AFM i DNB.. **3/10**

I chociaż Profil Trader z Margin może być Profilem o „wyższym ryzyku”, wykorzystanie opcji jako zabezpieczenia przed ryzykiem gwałtownego spadku wartości akcji Klienta może obniżyć ryzyko całego portfela inwestycyjnego.

Profile to jedynie narzędzia. Rzeczywiste ryzyko, które Klient akceptuje w swoich inwestycjach, zależy tylko częściowo od tego, z jakich usług korzysta i którymi Instrumentami Finansowymi handluje, ale przede wszystkim zależy od ostrożności, którą stosuje, gdy to robi. Ostatecznie, z uwagi na zasadę Execution Only, to sam Klient jest odpowiedzialny za swoje decyzje inwestycyjne.

### **Execution Only**

DEGIRO nie zaleca ani aktywnie nie oferuje Instrumentów Finansowych swoim klientom, ale udostępnia swoim klientom szeroką gamę Instrumentów Finansowych na wielu giełdach na całym świecie na zasadzie Execution Only<sup>1</sup>. Biorąc pod uwagę charakter Execution Only, DEGIRO może jedynie w ograniczonym stopniu sprawdzić, czy klient pasuje do określonego „rynku docelowego”. We współpracy z DEGIRO klienci samodzielnie decydują, w które Instrumenty Finansowe chcą inwestować. Biorąc to pod uwagę, DEGIRO wdrożyła zasady Ustawień Produktu w następujący sposób.

### **Kategorie Instrumentów Finansowych**

DEGIRO uzyskuje informacje od producentów Instrumentów Finansowych i dostawców danych, które są następnie analizowane i przetwarzane poprzez DEGIRO z uwzględnieniem własnej wiedzy, informacji i danych DEGIRO. Na tej podstawie DEGIRO przypisała wszystkie Instrumenty Finansowe udostępnione klientom do kategorii, które różnicują się w zależności od rodzaju Instrumentu Finansowego, jego złożoności i ryzyka.

Przydzielenie określonego Instrumentu Finansowego do kategorii zależy od wielu różnych czynników, takich jak rodzaj instrumentu, płynność, przejrzystość obrotu (OTC lub rynek regulowany), kraj pochodzenia, złożoność, dźwignia finansowa, dostępność wystarczających informacji. Kategoryzacja poszczególnych instrumentów finansowych może ulec zmianie w związku ze zmianami w produkcji (lub jego cechami), informacjami otrzymanymi przez DEGIRO lub metodą kategoryzacji stosowaną przez DEGIRO.

### **Rynki docelowe i Profile**

DEGIRO łączy kategorie Instrumentów Finansowych z Profilami. Wszystkie kategorie Instrumentów Finansowych, które DEGIRO uznaje za odpowiednie dla tego samego rynku docelowego, są udostępniane w ramach tego samego Profilu. Profile różnią się między sobą, od najbardziej podstawowego Profilu, który zapewnia jedynie dostęp do ograniczonej liczby mniej złożonych kategorii Instrumentów Finansowych, które ogólnie uznaje się za niosące ze sobą najniższe ryzyko, a więc odpowiednie dla ostrożniejszego inwestora lub inwestora z niewielką bądź zerową wiedzą lub doświadczeniem, stopniowo do bardziej złożonych Profili, które dodatkowo zapewniają dostęp do bardziej złożonych i bardziej ryzykownych Instrumentów Finansowych i usług, które mogłyby być odpowiednie dla inwestorów z większą wiedzą lub doświadczeniem.

Ponieważ DEGIRO świadczy swoje usługi przede wszystkim dla klientów detalicznych i zawsze na zasadzie Execution Only, wszystkie Profile są odpowiednie dla klientów detalicznych, którzy korzystają z usług inwestycyjnych Execution Only. Instrumenty Finansowe, które nie są uważane za odpowiednie dla tego typu klienta, nie będą udostępniane przez DEGIRO.

Rynek docelowy i negatywny rynek docelowy dla każdego Profilu są określone w artykule 4 poniżej.

### **Klient decyduje o Profilu i Instrumentach Finansowych**

To, czy kategoria Instrumentów Finansowych mieści się w celu inwestycyjnym Strony Osobistej Klienta, zależy od kilku czynników. Najważniejszymi czynnikami są kwota strat, które Klient chce lub jest w stanie zaakceptować na Stronie Osobistej, dystrybucja ryzyka i nagrody, którą chce osiągnąć, a także cel inwestycyjny i horyzont inwestycyjny.

Ponieważ DEGIRO świadczy swoje usługi na zasadzie Execution Only i nie ma wglądu w majątek Klienta, przychód<sup>2</sup> i cel inwestycyjny oraz horyzont inwestycyjny, DEGIRO nie może i nie będzie oceniać, który Profil jest odpowiedni dla Klienta, jakie kategorie Instrumentów Finansowych są dla niego odpowiednie i jaki jest cel inwestycyjny jego Strony Osobistej. Dzięki własnemu wglądowi w swoją sytuację osobistą, z własnym doświadczeniem i wiedzą na temat Instrumentów Finansowych oraz informacjami, które DEGIRO dostarcza Klientowi na Stronie internetowej oraz w dokumencie Charakterystyka i Rodzaje Ryzyka Związane z Instrumentami Finansowymi w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych, Klient sam musi zdecydować, który Profil i kategorie Instrumentów Finansowych są odpowiednie dla jego sytuacji i celu inwestycyjnego, który Klient wybrał dla swojej Strony Osobistej.

<sup>1</sup> DEGIRO używa terminu Execution Only zgodnie z praktyką rynkową dla usługi, zgodnie z którą firma inwestycyjna świadczy usługę wyłącznie w celu realizacji zleceń swoich klientów i nie oferuje doradztwa inwestycyjnego ani zarządzania aktywami. Różni się to od zastosowania tego terminu w MiFID II, gdzie termin realizacja zdaje się odnosić do usług „Execution Only” wyłącznie w odniesieniu do prostych instrumentów, zaś żaden termin nie wydaje się być używany na określenie usług „Execution Only” w odniesieniu do złożonych instrumentów. Usługa DEGIRO jest zawsze świadczona na zasadzie „Execution Only z Testem kontroli wiedzy”.

<sup>2</sup> DEGIRO może mieć dostęp do niektórych danych po uzyskaniu oświadczenia majątkowego. Dane te są wykorzystywane wyłącznie do oceny ryzyka związanego z AML, a nie do celów związanych z Ustawieniami Produktu.

## **Informacje o Usługach Inwestycyjnych**

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderską filią flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG pozostaje pod głównym nadzorem niemieckiego BaFin. W Holandii, flatexDEGIRO Bank Dutch Branch zarejestrowane jest z DNB i podlega nadzorowi AFM i DNB.. **4/10**

## **DEGIRO ocenia wiedzę i doświadczenie Klienta**

Oprócz pytania, czy dana kategoria Instrumentów Finansowych spełnia cel inwestycyjny Klienta, a tym samym Profil, który Klient chce wybrać dla swojej Strony Osobistej, kolejnym bardzo ważnym pytaniem jest to, czy właściwe jest inwestowanie w określoną kategorię Instrumentów Finansowych, biorąc pod uwagę wiedzę, zrozumienie i doświadczenie, które Klient posiada w odniesieniu do Instrumentów Finansowych tej kategorii i ich cech.

Aby to ocenić, DEGIRO opracowała Test kontroli wiedzy dla każdej kategorii Instrumentów Finansowych, który koncentruje się głównie na wiedzy Klienta na temat tych typów Instrumentów Finansowych oraz – w mniejszym stopniu – doświadczenia z tymi typami Instrumentów Finansowych.

W przypadku najbardziej podstawowych Instrumentów Finansowych udostępnionych w ramach Profilu Basic, takich jak wiele akcji blue chip, obligacji skarbowych i podstawowych obligacji korporacyjnych, niezłożonych funduszy ETF i funduszy inwestycyjnych, DEGIRO poprosi o wykonanie Testu kontroli wiedzy, ale Klient nie będzie miał obowiązku zdać takiego testu, aby móc inwestować w te Instrumenty Finansowe.

Dla wszystkich innych kategorii Instrumentów Finansowych (które obejmują Instrumenty Finansowe, które są bardziej skomplikowane lub wiążą się z wyższym ryzykiem), DEGIRO poprosi o wykonanie Testu kontroli wiedzy i zapewni dostęp do takiej kategorii Instrumentów Finansowych wyłącznie, jeśli Klient zda odpowiedni Test kontroli wiedzy.

W ten sposób DEGIRO uniemożliwia klientom, którzy nie posiadają wystarczającej wiedzy i zrozumienia złożonych Instrumentów Finansowych i związanego z nimi ryzyka, dostęp do nich.

Testy kontroli wiedzy zawierają pytania o to, czy Klient ma doświadczenie w inwestowaniu w kategorię Instrumentów Finansowych, w które chce inwestować. W przeciwieństwie do wiedzy i zrozumienia, DEGIRO nie powstrzyma Klienta od inwestowania w kategorię Instrumentów Finansowych, jeśli Klient stwierdzi, że nie ma wcześniejszego doświadczenia w tym zakresie, o ile Klient posiada wystarczającą wiedzę i zrozumienie tej kategorii Instrumentów Finansowych. Klient otrzyma ostrzeżenie podczas Testu kontroli wiedzy, jeśli wspomni, że nie ma doświadczenia lub jego doświadczenie jest ograniczone. Na podstawie wyniku Testu kontroli wiedzy Klient może również otrzymać ostrzeżenie podczas przekazywania Zlecenia.

Uwaga: jeśli Klient inwestuje w bardziej złożony Instrument Finansowy, z którym nie ma wystarczającego doświadczenia, powinien to robić z dużą ostrożnością i powinien zacząć od kwot, na których stratę może sobie bez trudu pozwolić.

Jeśli Klient nie wykona lub nie zda Testu kontroli wiedzy i mimo wszystko spróbuje przekazać Zlecenie, zostanie powiadomiony, że najpierw musi zdać Test kontroli wiedzy i aktywować odpowiednią kategorię Instrumentów Finansowych do obrotu. Aby uzyskać dostęp do Instrumentów Finansowych udostępnianych w ramach Profilu Basic, Klient musi tylko wykonać odpowiedni Test kontroli wiedzy.

## **W praktyce**

Po otwarciu Strony Osobistej w DEGIRO automatycznie otwiera się Profil podstawowy. Jest to Profil, który niesie ze sobą najmniejsze ryzyko, ponieważ zapewnia dostęp do najbardziej podstawowych form Papierów Wartościowych, takich jak wiele akcji blue chip, obligacji skarbowych i podstawowych obligacji korporacyjnych, funduszy ETF i funduszy inwestycyjnych.

Jeśli Klient chce inwestować w bardziej złożone Instrumenty Finansowe lub Instrumenty Finansowe o wyższym ryzyku, najpierw musi zdać Test kontroli wiedzy dla tej kategorii Instrumentów Finansowych (jeśli jest to wymagane dla tej kategorii) i potwierdzić na Platformie Inwestycyjnej, że chce mieć dostęp do tej kategorii Instrumentów Finansowych. Następnie Klient musi potwierdzić, że chce mieć bardziej złożony Profil, do którego należy wybrana kategoria Instrumentów Finansowych. Od tego momentu będzie to Profil Strony Osobistej Klienta.

W ten sposób Strona Osobista Klienta będzie zawsze miała Profil, który odpowiada najbardziej złożonej kategorii Instrumentów Finansowych lub kategorii Instrumentów Finansowych (i usług) z najwyższym możliwym ryzykiem, do którego Klient ma dostęp.

Gdy bardziej złożony Profil ma zastosowanie do Strony Osobistej Klienta, Klient może uzyskać dostęp do innych kategorii Instrumentów Finansowych, które są udostępniane w ramach takiego Profilu, poprzez zdanie stosownego Testu kontroli wiedzy oraz aktywowanie grupy produktów na stronie ustawień produktu na Platformie Inwestycyjnej.

Jeśli bardziej złożony Profil ma zastosowanie do Strony Osobistej Klienta, jednak Klient woli mniej złożony Profil, po zakończeniu wszystkich pozycji w Instrumentach Finansowych lub usługach należących do bardziej zaawansowanego Profilu oraz zakończeniu dostępu do stosownych kategorii bardziej złożonych Instrumentów Finansowych możliwe będzie przełączenie się na prostszy Profil. Jeśli Klient ma Profil Basic, Standard, Złożony lub Produkty wykorzystujące dźwignię finansową, może zmniejszyć stopień zaawansowania swojego Profilu, dezaktywując grupy produktów na stronie ustawień produktu na Platformie Inwestycyjnej. Jeśli Klient ma Profil Active z Margin, Profil Trader z Margin lub Profil Day Trader z Margin, może wysłać wniosek o zmniejszenie stopnia zaawansowania Profilu, wysyłając wiadomość e-mail do Biura Obsługi Klienta.

20220330

## **— Informacje o Usługach Inwestycyjnych**

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderską filią flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG pozostaje pod głównym nadzorem niemieckiego BaFin. W Holandii, flatexDEGIRO Bank Dutch Branch zarejestrowane jest z DNB i podlega nadzorowi AFM i DNB.. **5/10**

## 2. Ryzyko, Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych

Korzystanie z usług Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych jest również powiązane z Profilem. W przypadku tych usług należy również zdać Test kontroli wiedzy, aby upewnić się, że ma się wystarczającą wiedzę na temat cech i zagrożeń związanych z tymi usługami. Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych zawsze idą w parze i są dostępne wyłącznie w Profilach Active z Margin, Trader z Margin oraz Day Trader z Margin. Oznacza to, że jeśli Klient chce korzystać z usług Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych, musi wybrać jeden z tych Profilów, aby miały zastosowanie do Strony Osobistej Klienta. Główną różnicą między tymi trzema Profilami jest poziom dźwigni finansowej i Ryzyka oraz sposób, w jaki Klient będzie mógł z niej korzystać.

## 3. Custody

W DEGIRO, domyślnie, Papiery Wartościowe mogą być zostać pożyczone DEGIRO. Podpisując Formularz akceptacji Świadczenia Usług Inwestycyjnych, Klient zgadza się z możliwością, że DEGIRO pożyczycy Papiery Wartościowe od Klienta zgodnie z artykułem 20 Warunków Świadczenia Usług Inwestycyjnych (wyjaśnienie Pożyczki można znaleźć w dokumencie Usługi Inwestycyjne w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych).

Jeśli Klient nie chce zezwalać DEGIRO na Pożyczanie Papierów Wartościowych Klienta, może on zdecydować się na opcję Custody, która będzie obowiązywać na Stronie Osobistej Klienta.

Uwaga: ze względów technicznych Klient może wybrać opcję Custody tylko w momencie tworzenia Strony Osobistej. Nie można wybrać opcji Custody dla Strony Osobistej, jeśli nie wybrano jej w trakcie procesu otwierania konta. Nie można również zmienić Strony Osobistej, dla której wybrano Custody, w Stronę Osobistą, dla której Custody nie obowiązuje. Po wybraniu Custody Klient może uzyskać dostęp do Profili Basic, Standard i Złożony, ale nie będzie w stanie uzyskać dostępu do żadnych innych Profili za pomocą tej Strony Osobistej.

Po wybraniu opcji Custody na Stronie Osobistej obowiązują inne opłaty. Można je sprawdzić w Harmonogramie opłat w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

## 4. Profile

Następujące terminy mają następujące znaczenie:

- Inwestor zaawansowany:** inwestor detaliczny posiadający rozległą wiedzę lub doświadczenie w zakresie inwestowania i danej kategorii produktów.
- Zrównoważeni:** inwestorzy detaliczni o zrównoważonym profilu ryzyka/zysku to inwestorzy gotowi podjąć średnie ryzyko w celu uzyskania średniego zwrotu z inwestycji.
- Inwestor podstawowy:** inwestor detaliczny, który nie ma lub ma bardzo ograniczoną wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania oraz na temat odpowiedniej kategorii produktów.
- Inwestor poinformowany:** inwestor detaliczny posiadający pewną (umiarkowaną) wiedzę lub doświadczenie w zakresie inwestowania i danej kategorii produktów.
- Zorientowani na ryzyko:** inwestorzy detaliczni o profilu ryzyka/zysku zorientowanym na ryzyko to inwestorzy, którzy są skłonni podjąć duże ryzyko w celu uzyskania wysokich zwrotów z inwestycji. Im wyższy profil ryzyka/nagrody, tym większe potencjalne zyski, ale także potencjalne straty.

W DEGIRO można wybierać pomiędzy wymienionymi poniżej Profilami.

### A. Basic

Podczas otwierania Strony Osobistej Profil Basic będzie Profilem, który DEGIRO standardowo dołącza do Strony Osobistej Klienta. Inwestycje w ramach Profilu Basic będą na ogół mniej ryzykowne i zmienne, a także mniej złożone<sup>3</sup>. Informacje na temat emitenta Instrumentów Finansowych będą zasadniczo bez problemu dostępne za pośrednictwem strony internetowej emitenta i różnych dostawców danych finansowych. DEGIRO również udostępnia niektóre informacje za pośrednictwem Platformy Inwestycyjnej.

Kategorie Instrumentów Finansowych, do których można uzyskać dostęp z Profilu Basic, to najbardziej podstawowe Papiery Wartościowe, takie jak wiele akcji blue chip, obligacje skarbowe klasy inwestycyjnej i obligacje korporacyjne oraz podstawowe fundusze ETF i fundusze inwestycyjne.

<sup>3</sup> Profil Basic umożliwia klientom inwestowanie w produkty niezłożone, zgodnie z definicją w MiFID II, które nie wymagają Testu kontroli wiedzy w ramach MiFID II.

W tym Profilu Klient może utrzymywać tylko długie pozycje w Papierach Wartościowych, w związku z czym jego maksymalna strata będzie ograniczona do kwoty inwestycji plus poniesionych kosztów.

Zanim Klient zacznie zawierać transakcje, DEGIRO poprosi go o wypełnienie Testu kontroli wiedzy. Klient może jednak uzyskać dostęp do wszystkich kategorii Instrumentów Finansowych w tym Profilu bez konieczności zdawania Testu kontroli wiedzy. Jeśli Klient nie zda Testu kontroli wiedzy, otrzyma ostrzeżenie, że DEGIRO nie uznaje inwestowania w dane kategorie Instrumentów Finansowych za odpowiednie dla Klienta.

Istnieje możliwość korzystania z tego Profilu w połączeniu z opcją Custody.

**Rynek docelowy:** Kategorie Instrumentów Finansowych, które są udostępniane w ramach Profilu Basic, to Papiery Wartościowe, które są skierowane do inwestorów podstawowych, którzy inwestują w zrównoważony profil ryzyka / zysku, mogą zaakceptować i ponieść stratę kwoty ich inwestycji początkowej, i którzy inwestują z długoterminowym horyzontem inwestycyjnym (zazwyczaj pięć lat lub więcej).

## B. Standard

Dzięki Profilowi Standard Klient może, oprócz kategorii Instrumentów Finansowych udostępnianych w ramach Profilu Basic, uzyskać dostęp do kategorii Papierów Wartościowych, które są nieco bardziej złożone lub wiążą się z nieco większym ryzykiem. Może to wynikać na przykład z tego, że Papiery Wartościowe są mniej płynne lub mają większą zmienność. Informacje na temat emitenta Instrumentów Finansowych powinny być stosunkowo łatwo dostępne.

Papiery Wartościowe, w które można inwestować w ramach tego Profilu, mogą między innymi obejmować akcje spółek o małej kapitalizacji i średniej kapitalizacji, obligacje rządowe i korporacyjne o wysokiej ocenie, fundusze nieruchomości i standardowe towary notowane na giełdzie.

W tym Profilu Klient może utrzymywać tylko długie pozycje w Papierach Wartościowych, w związku z czym jego maksymalna strata będzie ograniczona do kwoty inwestycji plus poniesionych kosztów.

W przypadku wszystkich kategorii Instrumentów Finansowych, które są udostępniane w ramach Profilu Standard, DEGIRO poprosi Klienta o wykonanie Testu kontroli wiedzy. Dla wszystkich tych kategorii Instrumentów Finansowych trzeba będzie zdać ten Test kontroli wiedzy.

Istnieje możliwość korzystania z tego Profilu w połączeniu z opcją Custody.

**Rynek docelowy:** Kategorie Instrumentów Finansowych, które są dodatkowo udostępniane w ramach Profilu Standard, to Papiery Wartościowe, które wymagają nieco większej wiedzy niż kategorie Instrumentów Finansowych udostępnianych w ramach Profilu Basic i w przypadku których ważne jest, aby poświęcić trochę więcej czasu na wybór i monitorowanie inwestycji. Papiery Wartościowe będą zasadniczo odpowiednie dla inwestorów poinformowanych, którzy mają zrównoważony profil ryzyka/zysku, maksymalną gotowość i zdolność do straty kwoty inwestycji początkowej i inwestują na podstawie długoterminowego horyzontu inwestycyjnego (zazwyczaj pięć lat lub więcej).

**Negatywny rynek docelowy:** Negatywny rynek docelowy składa się z inwestorów detalicznych, którzy nie mają wiedzy na temat inwestowania w kategorie Instrumentów Finansowych udostępnianych w ramach Profilu Standard oprócz Profilu Basic, lub których wiedza w tym zakresie jest ograniczona.

## C. Złożony

Dzięki Profilowi Złożonemu można uzyskać dostęp do dodatkowych kategorii Papierów Wartościowych, które są bardziej złożone lub wiążą się z większym ryzykiem. Może to wynikać na przykład z tego, że Papiery Wartościowe są niepłynne, wysoce zmienne, wykorzystują złożone struktury inwestycyjne, wiążą się z wyższym ryzykiem związanym z krajem pochodzenia, wykorzystują dźwignię finansową itp. Informacje o Papierach Wartościowych i ich emitencie nie zawsze będą łatwo dostępne i mogą być złożone.

Papiery Wartościowe, którymi można handlować w ramach tego Profilu, mogą obejmować między innymi akcje „penny stock”, obligacje o wysokiej rentowności lub obligacje „śmieciowe” i bardziej złożone Produkty złożone, takie jak noty giełdowe i giełdowe towary w obrocie bez wykorzystania dźwigni finansowej lub z umiarkowanym wykorzystaniem dźwigni finansowej.

W tym Profilu Klient może utrzymywać tylko długie pozycje w Papierach Wartościowych, w związku z czym jego maksymalna strata będzie ograniczona do kwoty inwestycji plus poniesionych kosztów.

Wszystkie kategorie Instrumentów Finansowych w tym Profilu wymagają zdania odrębnego Testu kontroli wiedzy dla każdej kategorii Instrumentów Finansowych.

Istnieje możliwość korzystania z tego Profilu w połączeniu z opcją Custody.

**Rynek docelowy:** Kategorie Instrumentów Finansowych, które są dodatkowo udostępniane w ramach Profilu Złożonego, to Papiery Wartościowe, które na ogół byłyby odpowiednie dla inwestorów poinformowanych, którzy mają zorientowany na ryzyko profil ryzyka/zysku, maksymalną gotowość i zdolność do poniesienia straty kwoty

20220330

## — Informacje o Usługach Inwestycyjnych

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderską filią flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG pozostaje pod głównym nadzorem niemieckiego BaFin. W Holandii, flatexDEGIRO Bank Dutch Branch zarejestrowane jest z DNB i podlega nadzorowi AFM i DNB.. 7/10

swej początkowej inwestycji i którzy inwestują w te Papiery Wartościowe na podstawie długoterminowego horyzontu inwestycyjnego (zazwyczaj pięć lat lub więcej).

**Negatywny rynek docelowy:** Negatywny rynek docelowy składa się z inwestorów podstawowych i inwestorów detalicznych, którzy nie mają zorientowanego na ryzyko profilu ryzyka/zysku lub krótkoterminowego horyzontu inwestycyjnego.

#### **D. Produkty wykorzystujące dźwignię finansową**

Kategorie Instrumentów Finansowych, które są dodatkowo udostępniane w ramach Profilu Produkty wykorzystujące dźwignię finansową, to Papiery Wartościowe, które mogą być bardzo złożone i mogą nieść ze sobą bardzo wysokie ryzyko. Może to wynikać na przykład z tego, że Papiery Wartościowe wiążą się z dużym poziomem wykorzystania dźwigni finansowej lub mają cechy Instrumentu Pochodnego. Papiery Wartościowe, które są dodatkowo udostępniane w ramach Profilu Produkty wykorzystujące dźwignię finansową, mogą być bardzo niestabilne i mogą skutkować dużymi stratami w bardzo krótkim czasie. Informacje o Papierach Wartościowych i ich emitencie będą zwykle dostępne, ale często będą wymagać rozległej wiedzy i zrozumienia. Papiery Wartościowe, którymi można handlować w ramach tego Profilu, mogą być między innymi złożonymi Papierami Wartościowymi, takimi jak wykorzystujące dźwignię finansową i odwrotne fundusze EFT, a także złożone i wykorzystujące dźwignię finansową Produkty złożone, takie jak instrumenty pochodne turbo, certyfikaty inwestycyjne wykorzystujące dźwignię finansową oraz warranty.

W tym Profilu Klient może utrzymywać tylko długie pozycje w Papierach Wartościowych, w związku z czym jego maksymalna strata będzie ograniczona do kwoty inwestycji plus poniesionych kosztów. Ze względu na charakter Instrumentów Finansowych dostępnych w ramach tego Profilu strata może pojawić się w bardzo krótkim czasie.

Wszystkie kategorie Instrumentów Finansowych, które są dodatkowo udostępniane w ramach tego Profilu, wymagają zdania oddzielnego Testu kontroli wiedzy.

Nie ma możliwości korzystania z tego Profilu w połączeniu z opcją Custody.

**Rynek docelowy:** Kategorie Instrumentów Finansowych, które są dodatkowo udostępniane w ramach Profilu Produkty wykorzystujące dźwignię finansową, to Papiery Wartościowe, które będą odpowiednie dla: inwestorów zaawansowanych, którzy mają zorientowany na ryzyko profil ryzyka/zysku, maksymalną gotowość i zdolność do poniesienia straty kwoty swej początkowej inwestycji i którzy inwestują w te Papiery Wartościowe na podstawie krótkoterminowego horyzontu inwestycyjnego (zasadniczo mniej niż pięć lat, niemniej średni horyzont inwestycyjny jest zależny od określonego produktu).

**Negatywny rynek docelowy:** Negatywny rynek docelowy składa się z inwestorów podstawowych i inwestorów poinformowanych, a także z inwestorów detalicznych, którzy nie mają zorientowanego na ryzyko profilu ryzyka/zysku lub krótkoterminowego horyzontu inwestycyjnego.

#### **E. Active z Margin**

W Profilu Active z Margin można dodatkowo uzyskać dostęp do wszystkich kategorii Instrumentów Pochodnych oraz do usług Środki Pieniężne i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych. Zgodnie z tym Profilem korzystanie z usług Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych jest ograniczone. Więcej informacji można znaleźć w dokumencie Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych. W DEGIRO korzystanie z Instrumentów Pochodnych wymaga, aby mieć dostęp do usług Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych.

W przypadku Instrumentów Pochodnych oraz krótkich pozycji w Środkach Pieniężnych i Papierach Wartościowych Klient może ponieść straty, które mogą przekroczyć wartość jego inwestycji, pozostawiając go z długiem rezydualnym na Stronie Osobistej.

Usługi Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych, a także każda kategoria Instrumentów Pochodnych, do której Klient chce uzyskać dostęp, wymagają zdania odrębnego Testu kontroli wiedzy.

Nie ma możliwości korzystania z tego Profilu w połączeniu z opcją Custody.

**Rynek docelowy:** Kategorie Instrumentów Finansowych i usług, które są dodatkowo udostępniane w ramach Profilu Active z Margin, byłyby odpowiednie dla inwestorów zaawansowanych, którzy mają zorientowany na ryzyko profil ryzyka/zysku, maksymalną gotowość i zdolność do poniesienia straty kwoty przekraczającej początkową inwestycję i inwestują na podstawie krótkoterminowego horyzontu inwestycyjnego (zasadniczo mniej niż pięć lat, niemniej średni horyzont inwestycyjny jest zależny od określonego produktu). Docelowy inwestor rynkowy tego Profilu jest gotów zaakceptować wyższe ryzyko i możliwość pozostania z długiem rezydualnym, który wynika z inwestowania z wykorzystaniem dźwigni finansowej.

**Negatywny rynek docelowy:** Negatywny rynek docelowy składa się z inwestorów podstawowych i inwestorów poinformowanych oraz inwestorów detalicznych, którzy nie mają zorientowanego na ryzyko profilu ryzyka/zysku,

20220330

## **Informacje o Usługach Inwestycyjnych**

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderską filią flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG pozostaje pod głównym nadzorem niemieckiego BaFin. W Holandii, flatexDEGIRO Bank Dutch Branch zarejestrowane jest z DNB i podlega nadzorowi AFM i DNB.. **8/10**



krótkoterminowego horyzontu inwestycyjnego lub zdolności do ponoszenia strat przekraczających początkową inwestycję.

#### **F. Trader z Margin**

W Profilu Trader z Margin nie udostępnia się dodatkowych kategorii Instrumentów Finansowych ani usług, jednak można w pełni korzystać z usług Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych. Więcej informacji można znaleźć w dokumencie Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

Usługi Środki Debetowe oraz Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych wymagają zdania Testu kontroli wiedzy.

Nie ma możliwości korzystania z tego Profilu w połączeniu z opcją Custody.

**Rynek docelowy:** Rynek docelowy Profilu Trader z Margin jest zasadniczo tym samym rynkiem docelowym co rynek docelowy Profilu Active z Margin. Jedyną różnicą jest to, że inwestor rynku docelowego w ramach Profilu Trader z Margin chce w większym stopniu wykorzystać dźwignię finansową, w konsekwencji akceptując znacznie wyższe ryzyko straty i pozostania z wyższym długiem rezydualnym, który się z nim wiąże.

**Negatywny rynek docelowy:** Negatywny rynek docelowy Profilu Trader z Margin jest tym samym negatywnym rynkiem docelowym, co opisany dla Profilu Active z Margin.

#### **G. Day Trader z Margin**

Ten Profil ma podobne warunki do Profilu Trader z Margin. Jednak w przypadku Profilu Day Trader z Margin można zawierać transakcje z niższymi wymogami co do marży w godzinach pracy DEGIRO i odpowiednich rynków. W tym celu w godzinach 8:00–21:30 CE(S)T obowiązują oddzielne Limity i warunki dla Profilu Day Trader z Margin. W ramach Profilu Day Trader z Margin Ryzyko będzie obliczane w inny sposób niż w przypadku pozostałych Profili, co w konsekwencji oznacza, że przy takiej samej kwocie Wartości zabezpieczenia można narazić się na większą ekspozycję. Szczegółowe informacje można znaleźć w dokumencie Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

Warunkiem zapewnienia dodatkowej przestrzeni transakcyjnej jest stosowanie następujących wymogów i ograniczeń:

**Ryzyko z powrotem do poziomu Trader z Margin:** każdego dnia należy upewnić się, że przed wcześniejszą z godzin – albo pół godziny przed zakończeniem obrotu na giełdach w USA, gdzie Klient zawiera transakcje, albo godziną 21:30 CE(S)T, Ryzyko jest zmniejszone przez Klienta z powrotem do poziomu, który jest dozwolony w ramach profilu Trader z Margin. Jest to bardzo rygorystyczny wymóg, ponieważ w ten sposób ryzyko nocne (ryzyko wynikające z ruchów, które mają miejsce w momentach, gdy ani DEGIRO, ani Klient nie mogą interweniować) Strony Osobistej będzie równe ryzyku nocnemu dozwolonemu w ramach Profilu Trader z Margin.

Za każdym razem, gdy Klient nie wywiąże się z tego obowiązku, codzienna zmiana Profilu z Trader z Margin na Day Trader z Margin zostanie wstrzymana.

**Interwencja w ciągu dnia ze strony DEGIRO:** w odstępstwie od artykułu 14.9 i 14.10 Warunków Świadczenia Usług Inwestycyjnych DEGIRO może w każdej chwili dnia bezpośrednio interweniować bez uprzedniego ostrzeżenia, jeżeli Ryzyko obliczone zgodnie ze standardami, które mają zastosowanie do Profilu Day Trader z Margin, jest wyższe niż 125% Wartości zabezpieczenia. Poprzez likwidację pozycji i wejście na nowe pozycje DEGIRO postara się zmniejszyć Ryzyko obliczone zgodnie ze standardami, które mają zastosowanie do Profilu Day Trader z Margin, do poziomu 90% Wartości zabezpieczenia. Gdy interwencja DEGIRO nastąpi po 17:30 CE(S)T, DEGIRO spróbuje zmniejszyć Ryzyko do poziomu 90% Wartości zabezpieczenia z Ryzykiem obliczonym zgodnie z parametrami, które mają zastosowanie do Profilu Trader z Margin.

W przypadku tej interwencji ze strony DEGIRO zastosowanie mają opłaty określone w Harmonogramie opłat w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

**Interwencja na koniec dnia ze strony DEGIRO:** jeśli po (1) pół godzinie przed zakończeniem obrotu na giełdach w USA lub Kanadzie, gdzie Klient zawiera transakcje lub (2) godzinie 21:30 CE(S)T Ryzyko obliczone zgodnie ze standardami, które mają zastosowanie do profilu Trader z Margin jest wyższe niż 100% Wartości zabezpieczenia, to w ramach odstępstwa od artykułu 14.10 Warunków Świadczenia Usług Inwestycyjnych DEGIRO może interweniować poprzez likwidację lub zawarcie pozycji w celu zmniejszenia ryzyka w Saldzie bez uprzedniego ostrzeżenia Klienta. W przypadku tej interwencji ze strony DEGIRO zastosowanie mają opłaty określone w Harmonogramie opłat w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

**Zlecenia stałe:** Zlecenia, które są składane przez Klienta w czasie Day Trader, mogą zostać anulowane przez DEGIRO na pół godziny przed zakończeniem obrotu na odpowiedniej giełdzie amerykańskiej lub o godzinie 21:30 CE(S)T, jeśli potencjalna realizacja może prowadzić do naruszenia Limitów.

**Transfery pieniężne:** na potrzeby wykonania Dyspozycji Klienta dotyczących transferu Środków Pieniężnych na Konto referencyjne Ryzyko będzie zawsze obliczane zgodnie z parametrami Profilu Trader z Margin.

20220330

#### **Informacje o Usługach Inwestycyjnych**

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderską filią flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG pozostaje pod głównym nadzorem niemieckiego BaFin. W Holandii, flatexDEGIRO Bank Dutch Branch zarejestrowane jest z DNB i podlega nadzorowi AFM i DNB.. **9/10**

Wniosek, rozwiązanie: zmiana Profilu Day Trader z Margin może być żądana tylko dla Strony Osobistej, do której zastosowanie ma Profil Trader z Margin. DEGIRO stara się reagować na wniosek w ciągu trzech Dni handlowych. Zaakceptowanie wniosku Klienta dotyczącego Profilu Day Trader z Margin podlega weryfikacji Działu ds. Ryzyka w DEGIRO, który na przykład sprawdza, czy wcześniej Klient otrzymał wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, które nie zostały zrealizowane na czas przez Klienta, a zamiast tego musiały zostać zrealizowane przez DEGIRO po upływie terminu.

DEGIRO może w każdej chwili cofnąć zmianę Strony Osobistej na Profil Day Trader z Margin, jeśli DEGIRO uzna to za konieczne lub preferowane w odniesieniu do działalności handlowej Klienta, ruchów rynkowych, zmian w Przepisach i Zasadach lub z innego powodu. DEGIRO poinformuje o tym tak szybko, jak to możliwe.

Za każdym razem, gdy Klient narusza którekolwiek z wymagań lub ograniczeń, które mają zastosowanie do Profilu Day Trader z Margin, dzienna zmiana na Profil Day Trader z Margin zostaje wstrzymana. Klient może w dowolnym momencie złożyć ponowny wniosek o zezwolenie na korzystanie z Profilu Day Trader z Margin. Decyzja o tym, czy zaakceptować taki wniosek, będzie nadal weryfikowana przez Dział ds. Ryzyka w DEGIRO, który na przykład sprawdza, czy wcześniej Klient otrzymał wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, które nie zostały zrealizowane na czas przez Klienta, a zamiast tego musiały zostać zrealizowane przez DEGIRO po upływie terminu.

Ponieważ żadne nowe kategorie Instrumentów Finansowych ani usług nie są udostępniane w ramach Profilu All Instruments Day Trader, nie jest wymagany odrębny Test kontroli wiedzy.

Nie ma możliwości korzystania z tego Profilu w połączeniu z opcją Custody.

**Rynek docelowy:** Biorąc pod uwagę kategorie Instrumentów Finansowych i usług, rynek docelowy Profilu Day Trader z Margin jest w zasadzie tym samym rynkiem docelowym co rynek docelowy Profilu Trader z Margin. Różnica polega na tym, że docelowy inwestor rynkowy Profilu Day Trader z Margin aktywnie współpracuje z inwestycjami w sposób ciągły w ciągu Dnia handlowego.

**Negatywny rynek docelowy:** Negatywny rynek docelowy Profilu Day Trader z Margin jest tym samym negatywnym rynkiem docelowym, co opisany dla Profilu Active z Margin.