

Niniejsza wersja Regulaminu usługi Robo-doradca będzie obowiązywać od 4 listopada 2024. Aby zobaczyć poprzednią wersję, kliknij [tutaj](#).

1. Informacje ogólne

Niniejszy dokument określa zasady i warunki mające zastosowanie do naszych usług Robo-doradca („**Usługi**”) świadczonych przez Revolut Securities Europe UAB („**Revolut**”, „**nas**”, „**my**”, „**nasze**”). W niniejszym dokumencie nazywamy go „Regulaminem usługi Robo-doradca” (lub po prostu „**Regulaminem**”). Określa również inne ważne kwestie, o których musisz wiedzieć.

Revolut Securities Europe UAB jest zarejestrowana na Litwie pod numerem rejestracyjnym 305799582 i jest autoryzowana i regulowana przez Bank Litwy jako finansowa firma maklerska świadcząca m.in. usług zarządzania portfelem i przechowywania instrumentów finansowych. Nasza siedziba znajduje się w Quadrum South, Konstitucijos pr. 21B, LT-08130, Wilno, Litwa. Więcej informacji na temat autoryzacji Revolut Securities Europe UAB można znaleźć na [stronie internetowej](#) Banku Litwy.

Aby móc korzystać z usługi Robo-doradca, należy otworzyć u nas konto inwestycyjne. Niniejszy Regulamin usługi Robo-doradca wraz z naszymi [Warunkami transakcyjnymi](#) („**Warunki transakcyjne Revolut**”), Raportem strategii portfela użytkownika (zgodnie z opisem w punkcie 3 poniżej) oraz wszelkimi innymi dokumentami lub warunkami, które mają zastosowanie do konta inwestycyjnego użytkownika, stanowią umowę prawną („**Umowę**”) między użytkownikiem a nami, która reguluje sposób, w jaki będziemy świadczyć usługi na rzecz użytkownika.

W przypadku konfliktu pomiędzy warunkami transakcyjnymi Revolut a niniejszym regulaminem usługi Robo-doradca zastosowanie będzie miał niniejszy Regulamin usługi Robo-doradca. Jeśli słowo lub fraza nie są zdefiniowane w niniejszym regulaminie usługi Robo-doradca, będą miały znaczenie nadane im w warunkach transakcyjnych Revolut.

Przed zawarciem z nami umowy i korzystaniem z usług należy uważnie przeczytać niniejszy Regulamin usługi Robo-doradca, Raport o strategii portfela i Warunki transakcyjne Revolut. Zawierają one ważne informacje o tym, jak będziemy zarządzać portfelem w imieniu klienta i świadczyć usługi.

Inwestując w portfele ESG (zgodnie z wyjaśnieniem w punkcie 3 poniżej), należy również zapoznać się z [Informacjami przedumownymi](#) sporządzonymi zgodnie z

rozporządzeniem (UE) 2019/2088 („SFDR”) i rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2022/1288, które zawiera informacje o cechach zrównoważonego rozwoju tych portfeli ESG.

Po zawarciu z nami umowy otworzymy oddzielne konto inwestycyjne dedykowane usługom Robo-doradca („**Konto**”). Twoje konto będzie wykorzystywane do przesyłania pieniędzy, które będziemy inwestować w instrumenty finansowe. Wszystkie aktywa przechowywane na Twoim koncie (w tym instrumenty finansowe i gotówka) i zarządzane przez nas na mocy umowy będą nazywane Twoim „**Portfelem**”.

2. Usługi Robo-doradcy

Usługi, które Ci świadczymy, to usługi zarządzania portfelem o charakterze dyskrecjonalnym. Oznacza to, że zgodnie z niniejszą umową po zawarciu z nami umowy i przelaniu środków na konto udzielasz nam pozwolenia na zarządzanie Twoim Portfelem i kontem według naszego wyłącznego uznania. W szczególności udzielasz nam zgody na:

1. Otwarcie i zarządzanie Twoim kontem;
2. Zarządzanie portfelem poprzez zakup, sprzedaż, zmianę, rebalansowanie lub inne nabywanie i/lub zbywanie instrumentów finansowych;
3. Decydowanie o charakterze, ilości, czasie i innych szczegółach inwestycji, dezinwestycji i innych transakcji w ramach Portfela;
4. Wybieranie, powoływanie i udzielanie instrukcji brokerom zewnętrznym, uprawnionym podmiotom zewnętrznym oraz podmiotowi oferującemu konto Revolut w związku z usługami;
5. Otrzymywanie wszelkich odsetek, dywidend lub innych dochodów z instrumentu finansowego przechowywanego w Twoim Portfelu i reinwestowanie ich zgodnie z uzgodnioną Strategią inwestycyjną (zgodnie z opisem w punkcie 3);
6. Wykonywanie w inny sposób praw akcjonariusza w odniesieniu do Twojego Portfela, w tym udzielanie instrukcji dotyczących działań korporacyjnych;
7. Dokonywanie płatności należnych stronom trzecim w związku z usługami (jeśli występują); oraz
8. Wykonywanie wszelkich innych czynności, które są zasadnie niezbędne do zarządzania Twoim Portfelem, takich jak przeliczanie walut na Twoim koncie, dokonywanie przelewów pieniężnych lub transferów instrumentów finansowych, otrzymywanie potwierdzeń transakcji i innych informacji lub dokumentów

dotyczących Twojego Portfela, zawieranie, zmienianie lub rozwiązywanie wszelkich umów w związku z usługami.

Możemy podjąć inne działania w odniesieniu do Twojego portfela, które nie są wymienione powyżej, jeśli uznamy, że pomoże to w osiągnięciu Twoich celów inwestycyjnych i leży w Twoim najlepszym interesie.

Udzielasz nam zgody na reprezentowanie Cię i działanie w Twoim imieniu w zakresie niezbędnym do zarządzania Twoim Portfelem i świadczenia Ci usług.

Rozpocznemy zarządzanie Twoim Portfelem dopiero po uzgodnieniu Strategii inwestycyjnej i otrzymaniu na Twoim koncie co najmniej Minimalnej kwoty inwestycji (zgodnie z wyjaśnieniem w punkcie 4 poniżej).

Jaka będzie nasza swoboda w zarządzaniu Twoim Portfelem?

Zarządzając Twoim Portfelem, nie będziemy Cię powiadamiać ani uzyskiwać Twojej zgody przed podjęciem jakichkolwiek działań w odniesieniu do Twojego Portfela. Rozumiesz i zgadzasz się, że wszystkie decyzje podjęte przez nas podczas zarządzania portfelem będą dla Ciebie wiążące, jeśli będą zgodne z umową i wszelkimi obowiązującymi przepisami prawa.

Ponieważ działamy według własnego uznania, nie będziesz w stanie przekazać nam żadnych instrukcji dotyczących zarządzania Twoim portfelem. Nawet jeśli to zrobisz, nie będziemy mieli obowiązku brać ich pod uwagę przy zarządzaniu portfelem.

Będziemy jedynym zarządcą Twojego Portfela. Nie zezwalamy na przeniesienie naszego prawa do zarządzania na jakikolwiek podmiot zewnętrzny ani na jego ograniczenie w jakikolwiek sposób. W takich przypadkach możemy sprzedać wszystkie aktywa w Portfelu i rozwiązać z Tobą umowę.

Ponieważ będziemy zarządzać Twoim portfelem zgodnie z uzgodnioną strategią inwestycyjną, nie możesz przenosić żadnych instrumentów finansowych do swojego Portfela ani transferować z niego. Dotyczy to również przelewów na konto inwestycyjne lub z konta otwartego u nas lub na platformach podmiotów zewnętrznych.

3. Profil ryzyka i ocena stosowności

Zarządzanie Twoim portfelem zależy w szczególności od Twojej osobistej sytuacji. Zanim będziemy mogli świadczyć Ci usługi i rozpocząć inwestowanie w Twoim imieniu,

musimy określić odpowiednią dla Ciebie Strategię inwestycyjną w oparciu o Twoją osobistą sytuację finansową, w tym zdolność do ponoszenia strat, cele inwestycyjne, tolerancję ryzyka, preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju (jeśli występują) oraz inne okoliczności osobiste, takie jak odpowiednia wiedza i doświadczenie (nazywamy to „**Oceną stosowności**”).

Jest to wymóg regulacyjny w celu zapewnienia, że dodajemy do Twojego portfela tylko instrumenty finansowe, które są dla Ciebie odpowiednie i świadczymy usługi w Twoim najlepszym interesie. Dlatego tak ważne jest, aby przekazać nam dokładne, aktualne i kompletne informacje. Ocena stosowności zapewni, że decyzje inwestycyjne, które podejmujemy w Twoim imieniu, oraz instrumenty finansowe, które możemy dodać do Twojego Portfela:

1. Spełniają Twoje cele inwestycyjne i są zgodne z Twoją tolerancją ryzyka i preferencjami w zakresie zrównoważonego rozwoju (jeśli występują);
2. Są takie, że jesteś w stanie ponieść finansowo wszelkie związane z tym ryzyko inwestycyjne, które jest zgodne z twoimi celami inwestycyjnymi;
3. Są takie, że posiadasz niezbędną wiedzę i doświadczenie, aby zrozumieć ryzyko związane z daną transakcją przeprowadzaną przez nas oraz z zarządzaniem Twoim Portfelem w ogóle.

Po przeprowadzeniu Oceny stosowności przedstawimy Ci najodpowiedniejszą Strategię inwestycyjną opartą na informacjach, które nam przekażesz podczas oceny („**Strategia inwestycyjna**”). Zbudujemy, nadzorujemy i będziemy zarządzać Portfelem w Twoim imieniu zgodnie ze Strategią inwestycyjną.

Po uzgodnieniu Strategii inwestycyjnej prześlemy Ci Raport o strategii portfela, w którym zawrzemy istotne informacje na temat Strategii inwestycyjnej, profilu ryzyka dla usług, alokacji aktywów, wag klas aktywów, składu portfela i innych szczegółów dotyczących sposobu zarządzania Twoim Portfelem („**Raport o strategii portfela**”).

Będziemy Ci okresowo przypominać o konieczności przeglądu i aktualizacji przekazanych nam informacji. Należy jednak poinformować nas jak najszybciej o wszelkich zmianach w Twojej sytuacji finansowej, zdolności do ponoszenia strat, celach inwestycyjnych, stosunku do ryzyka, wiedzy i doświadczeniu lub preferencjach w zakresie zrównoważonego rozwoju. Do tego czasu będziemy nadal opierać się na najnowszych informacjach, którymi dysponujemy.

Możesz zmienić uzgodnioną strategię inwestycyjną, jeśli zgodzimy się na taką zmianę, a nowa strategia inwestycyjna będzie dla Ciebie odpowiednia. Po zmianie Strategii

inwestycyjnej prześlemy Ci nowy Raport o strategii portfela, który zastąpi poprzedni Raport o strategii portfela. Rozumiesz i akceptujesz, że zmiany w strategii inwestycyjnej mogą prowadzić do sprzedaży instrumentów finansowych w Twoim portfelu i zakupu różnych instrumentów finansowych, co może mieć negatywny wpływ na wyniki Twojego portfela i osiągnięcie celów inwestycyjnych.

Jeśli wszystkie nasze strategie inwestycyjne lub usługi w ogóle nie są dla Ciebie odpowiednie lub jeśli nie przekażesz nam wszystkich żądanych informacji, nie będziemy mogli świadczyć Ci usług ani zarządzać portfelem instrumentów finansowych w Twoim imieniu.

Portfele ESG

Revolut oferuje wybór pomiędzy dwoma rodzajami portfeli: (i) portfelami bazowymi oraz (ii) portfelami ESG składającymi się z aktywów bazowych, które promują cechy środowiskowe i/lub społeczne.

Po wybraniu typu portfela ESG zostanie wyświetlone polecenie:

1. Jeśli nie masz szczególnych preferencji dotyczących zrównoważonego rozwoju – pozwól nam zaproponować najbardziej odpowiednie portfolio ESG, biorąc pod uwagę inne kryteria przydatności; lub
2. Jeśli chcesz, aby Twoje preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę — aby dodatkowo wskazać, czy chcesz nadać priorytet określonym obszarom zrównoważonego rozwoju i w jakim zakresie chcesz inwestować w każdy z nich, jak opisano w [Wyjaśnieniu preferencji dotyczących zrównoważonego rozwoju](#) i powiązanych [Często zadawanych pytaniach](#).

Jeśli nie będziemy w stanie w pełni sprostać Twoim określonym preferencjom w zakresie zrównoważonego rozwoju, poinformujemy Cię o tym podczas procesu wyboru Portfela, a wówczas będziesz mieć możliwość dostosowania swoich preferencji do dostępnych Strategii inwestycyjnych.

4. Wpłacanie pieniędzy na konto

Możesz przelewać środki na swoje konto ze swojego rachunku bieżącego Revolut. Jeśli masz więcej niż jedno konto, musisz wskazać, które konto chcesz zasilić.

Aby korzystać z usług, musisz zasilić swoje konto co najmniej minimalną kwotą inwestycji wskazaną na platformie inwestycyjnej (nazywamy to „**minimalną kwotą inwestycji**”). Nie będziemy świadczyć usług dla Ciebie, jeśli konto zostanie zasilone

kwotą mniejszą niż minimalna kwota inwestycji. Po osiągnięciu początkowej minimalnej kwoty inwestycyjnej możesz zasilić swoje konto minimalną kwotą wskazaną na platformie inwestycyjnej.

Możesz dodawać środki do swojego portfela w dowolnym momencie, a my postaramy się zainwestować te pieniądze jak najwcześniej. Może to potrwać do dwóch dni roboczych od momentu otrzymania środków na Twoim koncie.

Przelewy cykliczne

Możesz ustawić przelew cykliczny, aby regularnie zasilać określony Portfel. Nazywamy to „zleceniem przelewu cyklicznego”. Częstotliwość przelewów cyklicznych może być dzienna, tygodniowa, miesięczna lub kwartalna.

Ustawiając zlecenie przelewu cyklicznego, udzielasz nam pozwolenia na zlecenie podmiotowi oferującemu rachunek Revolut przelania określonej kwoty pieniędzy z Twojego rachunku bieżącego Revolut na Twoje konto z określoną częstotliwością bez konieczności wydawania dalszych instrukcji. Wyrażasz również zgodę na obciążenie konta bieżącego Revolut przez odpowiedni podmiot oferujący konto Revolut zgodnie z otrzymanymi od nas instrukcjami. Możesz wstrzymać lub zakończyć przelewy cykliczne w dowolnym momencie.

W przypadku niewystarczających środków na Twoim rachunku bieżącym Revolut dany przelew cykliczny zostanie odrzucony. Nie spowoduje to anulowania zlecenia cyklicznego przelewu w odniesieniu do przyszłych zaplanowanych przelewów. Po wielu kolejnych nieudanych powtarzających się przelewach z powodu niewystarczających sald możemy zakończyć cykliczne zlecenie przelewu.

Revolut nie ponosi odpowiedzialności za żadne straty poniesione w wyniku złożonego lub anulowanego zlecenia przelewu cyklicznego, chyba że jest to bezpośredni wynik naszego oszustwa, umyślnego działania lub rażącego niedbalstwa.

Funkcja Drobne Robo-doradcy

Możesz skonfigurować funkcję odkładania drobnych z zaokrąglonych końcówek transakcji, aby automatycznie zasilać określony Portfel. Nazywamy tę funkcję „Drobne Robo-doradcy”.

Jeśli skonfigurujesz naszą funkcję Drobne Robo-doradcy, wartość zakupu dokonanego za pomocą karty debetowej Revolut zostanie zaokrąglona w zależności od waluty transakcji w następujący sposób:

- PLN i RON — do kolejnej wielokrotności 5

- CZK, DKK, NOK, SEK i ZAR — do kolejnej wielokrotności 10
- HUF i JPY — do kolejnej wielokrotności 100
- Inne obsługiwane waluty — do kolejnej liczby całkowitej

Zaokrąglona kwota zostanie przelana na Twoje konto i zainwestowana zgodnie z Twoją Strategią inwestycyjną. Kwotę tę nazywamy „**kwotą drobnych**”. Uwaga: funkcja Drobne Robo-doradcy nie jest dostępna dla kart kredytowych Revolut.

Możesz wybrać Portfel, który chcesz zasilić, i użyć naszego akceleratora drobnych, aby pomnożyć kwotę drobnych nawet 10 razy.

Konfigurując funkcję Drobne usługi Robo-doradca, udzielasz nam pozwolenia na zlecenie podmiotowi oferującemu Twoje konto Revolut przelania kwoty drobnych z Twojego rachunku bieżącego Revolut na Twoje konto za każdym razem, gdy dokonasz zakupu kartą debetową Revolut, bez konieczności dalszych instrukcji z Twojej strony. Wyrażasz również zgodę na obciążenie konta bieżącego Revolut przez odpowiedni podmiot oferujący konto Revolut zgodnie z otrzymanymi od nas instrukcjami. Możesz w dowolnym momencie wstrzymać lub wyłączyć funkcję Drobne usługi Robo-doradca.

Rozumiesz, że kwota drobnych zostanie zainwestowana dopiero po osiągnięciu określonego progu, co może nie nastąpić natychmiast.

Jeśli Twoje konto jest prowadzone w innej walucie niż Twoja transakcja, kwota drobnych zostanie przeliczona na walutę bazową odpowiedniego konta. W związku z tym przelewy kwoty drobnych na Twoje konto mogą podlegać opłacie za przewalutowanie stosowanej przez podmiot oferujący Twoje konto Revolut.

5. Wyплаты środków z konta

Nasze strategie inwestycyjne są opracowane z myślą o inwestycjach długoterminowych. Możesz jednak wypłacić pieniądze ze swojego konta w dowolnym momencie, o ile kwota wypłaty wynosi co najmniej minimalną kwotę wypłaty wskazaną na platformie inwestycyjnej. Możesz to zrobić za pośrednictwem naszej platformy inwestycyjnej.

Możemy nie zezwolić Ci na wypłacenie pieniędzy z Twojego konta, jeśli oznaczałoby to, że wartość Twojego portfela będzie niższa niż minimalna kwota inwestycji. W takim przypadku pozwolimy Ci wycofać całą wartość Twojego portfela. Całkowita wypłata nie powoduje automatycznego rozwiązania umowy z nami.

Gdy otrzymamy Twoją prośbę o wypłatę, postaramy się sprzedać wymaganą ilość instrumentów finansowych w Twoim portfelu i jak najszybciej przenieść wpływy ze sprzedaży na Twoje konto bieżące Revolut. Zazwyczaj środki docierają na Twój rachunek bieżący Revolut w ciągu pięciu dni roboczych od momentu przekazania nam instrukcji wypłaty.

Rozumiesz i akceptujesz, że wcześniejsze wypłaty mogą utrudnić osiągnięcie określonych celów inwestycyjnych.

6. Jakie opłaty będziemy pobierać?

Pobieramy opłatę za zarządzanie Twoim portfelem. Nazywamy to „**opłatą za zarządzanie**”. Roczna opłata za zarządzanie wynosi 0,75% całkowitej wartości rynkowej Twojego portfela. Opłata za zarządzanie będzie pobierana miesięcznie (0,0625% miesięcznie). Opłata za zarządzanie obejmuje już podatek VAT (jeśli dotyczy).

Okres rozliczeniowy dla usług wynosi jeden (1) miesiąc („**okres rozliczeniowy**”). Twój początkowy okres rozliczeniowy rozpocznie się w dniu, w którym po raz pierwszy zasilisz swój portfel.

Opłata za zarządzanie będzie pobierana raz w miesiącu (zazwyczaj pierwszego dnia okresu rozliczeniowego) za poprzedni okres rozliczeniowy. Jeśli zdecydujesz się rozwiązać z nami umowę, opłata za zarządzanie zostanie pobrana z wpływów ze sprzedaży Twoich instrumentów finansowych przed zamknięciem Twojego konta.

Chociaż opłata za zarządzanie jest pobierana raz w miesiącu, nalicza się ona codziennie. Jest ona obliczana jako procent opłaty za zarządzanie od wartości rynkowej Twojego Portfela (w tym instrumentów finansowych i salda gotówkowego) na koniec każdego dnia.

Będziemy pobierać od Ciebie opłatę za zarządzanie za świadczenie usług niezależnie od wyników Twojego Portfela i nie będziemy pobierać żadnych dodatkowych opłat opartych na dodatkowych wynikach Twojego Portfela, takich jak opłata za wyniki.

Jeśli będziemy zarządzać Twoim Portfelem przez okres krótszy niż okres rozliczeniowy, nasza opłata za zarządzanie będzie płatna proporcjonalnie do liczby dni w okresie rozliczeniowym, w których zarządzaliśmy Twoim Portfelem.

Opłata za zarządzanie to jedyna opłata, która będzie pobierana za świadczenie usług. Obejmuje ona transakcje, przechowywanie, administrację i wszelkie inne koszty oraz opłaty związane z zarządzaniem Twoim Portfelem.

Mogą jednak obowiązywać dodatkowe opłaty, które nie są pobierane ani kontrolowane przez nas. Na przykład instrumenty finansowe, takie jak fundusze typu ETF i fundusze inwestycyjne, które mogą tworzyć Twój Portfel, mogą wiązać się z dodatkowymi opłatami, takimi jak opłata za zarządzanie funduszem, opłata za wyniki, opłaty za wejście, wyjście itp. Opłaty te nazywane są opłatami ukrytymi, które zwykle znajdują odzwierciedlenie w obniżonej cenie lub liczbie jednostek instrumentu finansowego.

Poza podatkiem VAT (jeśli ma zastosowanie) opłata za zarządzanie nie obejmuje również żadnych innych opłat wymaganych do zapłaty na mocy obowiązujących przepisów prawa lub nałożonych przez podmioty zewnętrzne, takich jak odsetki lub podatki.

Opłata za zarządzanie, opłaty związane z instrumentem lub inne opłaty mogą mieć wpływ na zyski i wyniki portfela.

Zgadzasz się, że opłata za zarządzanie będzie pobierana poprzez potrącenie jej z salda gotówkowego przechowywanego w Twoim Portfelu. Jeśli saldo gotówkowe jest niewystarczające, odłożymy pobranie opłaty za zarządzanie do czasu kolejnego rebalansowania lub do momentu, gdy Twoje saldo będzie wystarczające, ale nie będziemy naliczać żadnych odsetek od zaległych opłat. Należy pamiętać, że z powodu niewystarczającego salda gotówkowego na Twoim Rachunku możemy być zmuszeni do rebalansowania Twojego Portfela w celu utrzymania wymaganej alokacji gotówki zgodnie ze Strategią inwestycyjną.

Zawierając niniejszą umowę, wyrażasz zgodę na potrącenie zaległej opłaty za zarządzanie z dostępnych sald gotówkowych przechowywanych w Twoim Portfelu.

7. Reinwestycja dochodów

Zarządzając Twoim Portfelem, możemy nabywać instrumenty finansowe, które wypłacają dywidendy, odsetki lub inne płatności. Jeśli z tytułu jakichkolwiek instrumentów przechowywanych w Twoim Portfelu powstaną jakiekolwiek wpływy z dywidend lub odsetek, zostaną one przelane na Twoje konto i ponownie zainwestowane w odpowiednim czasie zgodnie z niniejszą umową.

8. Strategia inwestycyjna zarządzania portfelem

Zarządzając Twoim Portfelem, będziemy stosować uzgodnioną Strategię inwestycyjną. Uzgodniona Strategia inwestycyjna będzie:

- Określać, jaka część portfela zostanie zainwestowana w jakie klasy aktywów i jakie instrumenty finansowe w ramach danej klasy aktywów będą stanowić Twój portfel;
- Regulować dywersyfikację instrumentów finansowych na podstawie sektora/branży, profilu ryzyka, położenia geograficznego i innych czynników;
- Określać częstotliwość i kryteria rebalansowania Twojego Portfela w celu osiągnięcia Twoich celów inwestycyjnych w ramach akceptowanego profilu ryzyka.

Ponadto Strategia inwestycyjna portfeli ESG będzie się opierać przede wszystkim na aktywach bazowych, które promują cechy środowiskowe lub społeczne (lub kombinację tych cech), z inwestycjami w spółki stosujące dobre praktyki zarządzania. Portfele ESG nie mają jednak zrównoważonego inwestowania jako celu w rozumieniu art. 9 SFDR ani też nie dokonują inwestycji w zrównoważoną działalność gospodarczą. Cechy zrównoważonego rozwoju portfeli ESG zostały szczegółowo opisane w [Informacjach przedumownych](#) i [Informacjach na temat zrównoważonego rozwoju na poziomie produktu](#).

Twój Portfel będzie składał się z jednej lub większej liczby klas aktywów, z wykorzystaniem określonych proporcji alokacji aktywów zaprojektowanych w celu odzwierciedlenia uzgodnionej Strategii inwestycyjnej. Te ważone alokacje aktywów nazywane są „wagami klas aktywów”. Twoja Strategia inwestycyjna będzie miała określone wagi klas aktywów, które zostaną wskazane w Raporcie o strategii portfela.

Zgodnie z uzgodnioną Strategią inwestycyjną zapewnimy, że klasy aktywów lub poszczególne instrumenty finansowe, które składają się na Twój Portfel, będą utrzymywane w ramach określonych docelowych proporcji. Będziemy je nazywać „wagami docelowymi”. Wagi zainwestowanych środków w różne klasy aktywów w ramach Twojego Portfela będą się zmieniać w czasie ze względu na wahania na rynku. W rezultacie waga klasy aktywów, która jest większa („nadmierna”) lub mniejsza („niedostateczna”) niż waga docelowa dla tej klasy aktywów, może wymagać dostosowania Twojego Portfela z powrotem do wag docelowych klas aktywów.

Proces kupowania i/lub sprzedawania instrumentów finansowych w Twoim Portfelu w celu zapewnienia, że waga klasy aktywów w ramach Portfela jest zgodna z wagą docelową uzgodnionej Strategii inwestycyjnej nazywany jest „rebalansowaniem”.

Co najmniej raz w miesiącu będziemy sprawdzać, czy Twój portfel (portfele) nadal mieści (mieszczą) się w ustalonych wcześniej wagach docelowych. Dokonamy rebalansowania Twojego Portfela, jeśli wagi aktywów będą odbiegać od tych wag docelowych o więcej niż o określone progi. Może to wymagać od nas sprzedaży lub

zakupu większej liczby instrumentów finansowych, które składają się na Portfel, aby zapewnić, że Twój Portfel będzie mieścił się w ramach uzgodnionych wag docelowych.

Raz na kwartał będziemy sprawdzać, czy wybrane instrumenty finansowe w Twoim Portfelu spełniają parametry Twojej Strategii inwestycyjnej i najskuteczniej realizują cele Portfela.

Częstsze rebalansowanie i przeglądy Portfela mogą mieć miejsce w przypadku wystąpienia nieoczekiwanych warunków ekonomicznych, rynków finansowych lub politycznych, jak opisano bardziej szczegółowo w punkcie 9 „Ekstremalne zdarzenia rynkowe”.

Rozumiesz i zgadzasz się, że Strategia inwestycyjna, na podstawie której zarządzamy Twoim Portfelem, nie będzie Ci przypisana wyłącznie. W związku z tym portfele naszych innych klientów mogą zawierać te same lub podobne instrumenty finansowe i mogą być zarządzane zgodnie z tą samą lub podobną Strategią inwestycyjną jak Twoja.

9. Ekstremalne zdarzenia rynkowe

Rynki finansowe mogą być bardzo niestabilne. Taka zmienność może być spowodowana ekstremalnymi lub stresującymi zdarzeniami rynkowymi, takimi jak wojny, kryzysy gospodarcze lub finansowe, globalne pandemiczne, ataki terrorystyczne, klęski żywiołowe lub podobne zdarzenia, które mają znaczący wpływ na rynki finansowe lub Twój Portfel. Będziemy to nazywać „ekstremalnym zdarzeniem rynkowym”. Takie zdarzenia są czymś, czego ani Ty, ani my nie możemy przewidzieć, zapobiec ani kontrolować. Dlatego też, ilekroć mamy uzasadnione podstawy, aby sądzić, że doszło do ekstremalnego zdarzenia rynkowego, możemy podjąć środki ostrożności związane z Twoim Portfelem.

Zawierając z nami umowę, zgadzasz się, że w przypadku ekstremalnego zdarzenia rynkowego możemy podjąć pewne działania, które uznamy za konieczne w celu złagodzenia potencjalnych negatywnych skutków takiego zdarzenia. Zgadzasz się również, że możemy podjąć wszystkie te działania w związku z ekstremalnymi zdarzeniami rynkowymi według naszego wyłącznego uznania, w tym ustalenia, kiedy wystąpiło ekstremalne zdarzenie rynkowe.

Nie ponosimy odpowiedzialności za żadne straty, jakie może ponieść Twój Portfel w wyniku ekstremalnych zdarzeń rynkowych, chyba że są one wynikiem naszego rażącego niedbalstwa, umyślnego działania lub oszustwa.

Dołożymy wszelkich starań, aby poinformować Cię przed podjęciem jakichkolwiek takich działań, ale mogą wystąpić przypadki, w których wcześniejsze powiadomienie i/lub uzyskanie Twojej zgody może być szkodliwe dla Twojego Portfela i nie leżeć w Twoim najlepszym interesie ze względu na konieczność natychmiastowego działania.

10. Instrumenty finansowe i rodzaje transakcji w portfelu

Zarządzając Twoim portfelem możemy zawierać transakcje dotyczące następujących instrumentów finansowych:

- Zbywalne papiery wartościowe, takie jak akcje, obligacje lub inne formy wierzytelności sekurytyzowanych;
- Fundusze ETF (Exchange Traded Funds) i/lub fundusze inwestycyjne, których aktywami bazowymi są instrumenty wymienione w poprzednim punkcie.

Więcej informacji na temat funduszy ETF i innych zbywalnych papierów wartościowych, które mogą stanowić Twój portfel, można znaleźć w naszym dokumencie [Opis usług, instrumentów finansowych i ryzyka](#).

Rozumiesz i zgadzasz się, że będziemy przechowywać pewną część Twojego Portfela w gotówce, aby umożliwić uporządkowane rebalansowanie, zakup lub sprzedaż instrumentów finansowych oraz aby zapewnić, że dostępne są wystarczające środki na pokrycie opłaty za zarządzanie. Jeśli na koncie nie ma wystarczającej ilości gotówki, możemy dokonać rebalansowania Twojego Portfela w celu utrzymania wymaganej alokacji gotówki.

Nie będziemy wykorzystywać dźwigni finansowej przy zawieraniu transakcji w odniesieniu do Twojego Portfela i nie będziemy dokonywać krótkiej sprzedaży instrumentów finansowych w ramach zarządzania Twoim Portfelem. Przy składaniu zleceń u brokerów zewnętrznych zlecenia takie mogą być realizowane zarówno na rynku regulowanym, jak i poza nim, w wielostronnym systemie obrotu lub zorganizowanym systemie obrotu. **Zgadzając się i akceptując niniejszy Regulamin, wyrażasz zgodę na realizację Twojego zlecenia poza rynkiem regulowanym, wielostronnym systemem obrotu lub zorganizowanym systemem obrotu.**

Możemy zmieniać, usuwać lub dodawać różne rodzaje instrumentów finansowych, które mogą tworzyć Twój Portfel, powiadamiając Cię o tym z co najmniej dziesięciodniowym (10) wyprzedzeniem. O ile nie sprzeciwisz się takim zmianom, zakładamy, że zmiana została zaakceptowana, chyba że poinformujesz nas, że chcesz rozwiązać niniejszą umowę.

W celu uniknięcia wątpliwości instrumenty finansowe i pieniądze będą przechowywane i chronione zgodnie z warunkami transakcyjnymi, a mianowicie z punktami od 13 do 15.

11. Wycena i porównanie wyników Twojego Portfela

Będziemy wyceniać instrumenty finansowe w Twoim Portfelu codziennie na podstawie wartości rynkowej instrumentów finansowych przechowywanych w Twoim Portfelu. Przez wartość rynkową rozumiemy wartość instrumentów finansowych szacowaną na podstawie ceny lub notowania ostatnio dostępnego za pośrednictwem Platformy inwestycyjnej. Jeśli taka cena lub notowanie nie są dostępne, dokonamy oszacowania zgodnie z naszymi najlepszymi staraniami, zgodnie z ceną instrumentu finansowego, która według naszego uznania najdokładniej odpowiadałaby rzeczywistej wartości rynkowej. Wartość Twojego Portfela będzie określana w euro. Jeśli kupujemy instrumenty finansowe w Twoim portfelu, które są denominowane w walucie innej niż euro, ustalimy wartość Twojego portfela zgodnie z kursami wymiany walut dostępnymi w dniu wyceny.

Aby lepiej zrozumieć wyniki Twojego portfela, będziemy go porównywać z miarodajnym benchmarkiem, takim jak indeks rynkowy lub koszyk indeksów rynkowych, który jest podobny do Twojego Portfela pod względem Twoich celów inwestycyjnych i instrumentów finansowych zawartych w Portfelu. Odpowiedni benchmark zostanie wskazany w raporcie strategii portfelowej i/lub w aplikacji. W dowolnym momencie możesz sprawdzić w aplikacji, jak Twój Portfel radzi sobie w porównaniu z odpowiednim benchmarkiem. Benchmark w aplikacji udostępniamy wyłącznie w celach informacyjnych i porównawczych i nie należy go interpretować ani traktować jako jakiegokolwiek zobowiązania prawnego, zapewnienia ani gwarancji dotyczącej wyników Twojego Portfela.

Możemy w dowolnym momencie zmienić benchmark na inny miarodajny benchmark lub inną metodę porównania. Poinformujemy Cię o wszelkich takich zmianach w aplikacji.

12. Jakie raporty będziemy Ci wysyłać?

Będziemy dostarczać wyciąg z Twojego Portfela pokazujący zrównoważony przegląd działań podejmowanych w ramach Portfela i jego wyników w dowolnym miesiącu kalendarzowym („okres sprawozdawczy”). Nazywamy to **„Wyciągiem z konta Portfela”**.

Będziemy dostarczać Wyciąg z konta Portfela za pośrednictwem platformy inwestycyjnej w aplikacji nie później niż dziesięć dni roboczych po zakończeniu okresu sprawozdawczego za poprzedni okres sprawozdawczy. Okres sprawozdawczy pierwszego Wyciągu z konta Portfela rozpoczyna się w dniu przelania Minimalnej kwoty inwestycji na Twoje konto i kończy w ostatnim dniu tego miesiąca kalendarzowego.

W Wyciągu z konta Portfela zobaczysz informacje o instrumentach finansowych przechowywanych w Twoim Portfelu i ich wartości rynkowej, saldzie gotówkowym na początku i na końcu miesiąca, poniesionych opłatach, wynikach Portfela, otrzymanych i ponownie zainwestowanych dywidendach lub odsetkach (jeśli występują) oraz informacje o każdej transakcji zrealizowanej w okresie sprawozdawczym. Przekażemy Ci również odpowiednie informacje o wszelkich działaniach korporacyjnych w odniesieniu do instrumentów finansowych przechowywanych w Twoim Portfelu, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.

Miesięczne wyciągi z konta Portfela za poprzednie okresy sprawozdawcze można generować w dowolnym momencie za pośrednictwem platformy inwestycyjnej. Dostarczenie Wyciągu z konta Portfela za pośrednictwem platformy inwestycyjnej oraz Twoja możliwość generowania wyciągów co miesiąc będą uważane za doręczenie takich dokumentów. Nie będziemy dostarczać wyciągów z konta portfela w formie papierowej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.

Zgadzasz się, że nie będziemy przekazywać Ci informacji o zrealizowanych transakcjach na podstawie transakcji po transakcji.

Musisz przejrzeć wszystkie Wyciągi z konta Portfela dostarczone za pośrednictwem platformy inwestycyjnej, aby sprawdzić, czy są one dokładne i prawidłowe. Jeśli uważasz, że jakkolwiek otrzymany Wyciąg z konta Portfela jest nieprawidłowy, musisz natychmiast poinformować nas o tym za pośrednictwem funkcji czatu w aplikacji Revolut.

Oprócz Wyciągu z konta portfela będziemy okresowo oceniać, w jaki sposób portfel i inwestycje dokonane w Twoim imieniu spełniają Twoje preferencje, cele i inne cechy, a także dostarczać Ci okresowy raport o stosowności.

Wyślemy Ci również powiadomienie w aplikacji za każdym razem, gdy całkowita wartość Twojego Portfela, oszacowana na początku okresu sprawozdawczego, spadnie o 10%, a następnie przy wielokrotnościach 10%. Poinformujemy Cię o takich spadkach

wartości nie później niż do końca dnia roboczego, w którym osiągnięty został odpowiedni próg.

13. Rozwiązanie umowy i zamknięcie Portfela

Możesz rozwiązać niniejszą umowę z nami w dowolnym momencie, powiadamiając nas o tym w aplikacji.

Możemy rozwiązać niniejszą umowę, postępując zgodnie z postanowieniami punktu 33 Warunków transakcyjnych Revolut, gdzie każde odniesienie do „Konta inwestycyjnego” będzie obejmować Twoje konto otwarte zgodnie z niniejszym Regulaminem usługi Robo-doradca. Możemy również rozwiązać umowę z Tobą i zamknąć Twoje konto, jeśli minimalna kwota inwestycji nie zostanie osiągnięta w ciągu dziewięćdziesięciu dni od otwarcia konta.

Po przekazaniu przez Ciebie lub nas wypowiedzenia (lub po wygaśnięciu naszego wypowiedzenia) nie będzie miało miejsca dalsze rebalansowanie Portfela ani zmiany w Portfelu. Wszelkie otwarte oczekujące zlecenia zostaną anulowane zgodnie z naszymi najlepszymi staraniami. Sprzedamy wszystkie instrumenty finansowe w Twoim portfelu bez dodatkowego powiadomienia i przeniesiemy wpływy na Twój rachunek bieżący Revolut po rozliczeniu wszystkich transakcji.

Zwykle trwa to do pięciu dni roboczych po otrzymaniu instrukcji o zamknięciu konta Robo-doradca.

Twoje konto zostanie uznane za zamknięte, a niniejsza umowa za rozwiązana, gdy saldo na Twoim koncie wyniesie 0,00 EUR i nie będzie żadnych otwartych pozycji w instrumentach finansowych w Twoim Portfelu.

Pobierzemy od Ciebie miesięczną opłatę za zarządzanie proporcjonalnie do liczby dni, w których zarządzaliśmy Twoim Portfelem w miesięcznym okresie rozliczeniowym. Pobierzemy wszelkie zaległe opłaty za zarządzanie z wpływów ze sprzedaży Twoich instrumentów finansowych.

Wypowiedzenie umowy nie będzie miało wpływu na (i) ważność jakichkolwiek działań podjętych wcześniej przez którąkolwiek ze stron na mocy umowy; (ii) zobowiązania lub obowiązki użytkownika i nasze z tytułu transakcji zainicjowanych przed rozwiązaniem umowy; lub (iii) obowiązek uiszczenia opłaty za zarządzanie. Po rozwiązaniu umowy nie będziemy mieli żadnych zobowiązań w odniesieniu do zarządzania Twoim Portfelem.

14. Potwierdzenie ryzyka

Żadne postanowienie umowy ani nasza komunikacja z Tobą dotycząca usług nie powinny być rozumiane ani traktowane jako gwarancja, obietnica lub potwierdzenie, że Twój Portfel wygeneruje jakiegokolwiek zyski lub że Twoja inwestycja nie straci swojej początkowej wartości. Użytkownik rozumie, że zarządzanie portfelem i wszelkie decyzje podejmowane przez nas w związku z jego portfelem podlegają ryzyku rynkowemu, walutowemu, ekonomicznemu, politycznemu i biznesowemu, i że te decyzje inwestycyjne nie zawsze są opłacalne. Nie ponosimy odpowiedzialności wobec użytkownika za żadne straty poniesione w wyniku usług i zarządzania jego Portfelem, chyba że straty te wynikają z naszego oszustwa, umyślnego działania lub rażącego niedbalstwa. Rozumiesz i zgadzasz się ponieść wszelkie ryzyko związane z instrumentami finansowymi przechowywanymi w Twoim Portfelu.

Zawierając niniejszą umowę, wyraźnie potwierdzasz, że zgadzasz się i rozumiesz, że nic, co jest zawarte w umowie, naszej komunikacji z Tobą lub w Aplikacji, nie stanowi gwarancji, obietnicy ani potwierdzenia, że Twój Portfel wygeneruje jakiegokolwiek zyski lub że Twoje inwestycje nie stracą swojej początkowej wartości.

15. Ograniczenie odpowiedzialności

Oprócz postanowień sekcji 34 i 35 Warunków transakcyjnych Revolut rozumiesz i zgadzasz się, że nie ponosimy odpowiedzialności za żadne straty poniesione w wyniku:

- Świadczenia usług i decyzji inwestycyjnych podjętych w ramach zarządzania Twoim Portfelem;
- Przedterminowych wypłat aktywów Portfela, zamknięcia Twojego Portfela lub rozwiązania umowy lub zmiany Twojej Strategii inwestycyjnej;
- Działania lub zaniechania działania brokera zewnętrznego lub jakiegokolwiek innego podmiotu zewnętrznego w związku z usługami;

z wyjątkiem sytuacji, w których straty te wynikają bezpośrednio z naszego oszustwa, umyślnego działania lub rażącego niedbalstwa i w takim zakresie.

16. Kwestie prawne

Brak doradztwa inwestycyjnego

Chociaż będziemy świadczyć usługi zarządzania uznaniowego, nie zapewniamy doradztwa inwestycyjnego i nie należy interpretować żadnych informacji, które przekazujemy jako osobistej rekomendacji z naszej strony dla Ciebie w odniesieniu do

zalet inwestowania w jakikolwiek Portfel. Podejmiemy wszelkie uzasadnione kroki, aby zarządzać portfelami z należytą starannością i umiejętnością.

Delegowanie zarządzania dyskrejonalnego Portfelem

Wyłączna swoboda podejmowania decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do Twojego Portfela leży po naszej stronie i nie przekazaliśmy żadnej części zarządzania Twoim Portfelem ani decyzji inwestycyjnych żadnemu podmiotowi zewnętrznemu. W celu osiągnięcia Twoich celów inwestycyjnych w ramach zarządzania Twoim Portfelem będziemy wykorzystywać naszą wiedzę, doświadczenie i profesjonalną ekspertyzę do podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Wyrażasz zgodę na przekazanie zarządzania w przyszłości całym Twoim Portfelem lub dowolną jego częścią bez Twojej zgody, pod warunkiem że powiadomimy Cię o tym na piśmie z co najmniej trzydziestodniowym (30) wyprzedzeniem. Jeśli wyznaczymy jeden lub więcej podmiotów zewnętrznych do wykonywania całości lub dowolnej części usług, podejmiemy wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić, że taki podmiot zewnętrzny jest (i pozostaje) odpowiednio kompetentny do wykonywania tych funkcji i obowiązków. W takim przypadku będziemy sprawować odpowiedni nadzór, aby zapewnić, że usługi są świadczone zgodnie z niniejszą umową.

Zawieszenie usług

Świadczenie usług, w tym rebalansowanie Twojego Portfela i reinwestowanie dochodów, może zostać zawieszone w przypadkach, gdy Revolut jest do tego zobowiązany na mocy obowiązujących przepisów prawa i regulacji lub w inny sposób określony w punkcie 32 Warunków handlowych Revolut.

Poufność

Wszelkie informacje otrzymane od nas w związku z niniejszą umową, w tym między innymi Raport Strategii portfela, skład wyciągów z portfela i rachunku portfela, są poufne i udostępniane wyłącznie Tobie. Zgadzasz się traktować te informacje jako poufne i nie będziesz wykorzystywać ani ujawniać tych informacji podmiotom zewnętrznym bez naszej wyraźnej zgody. Możesz ujawnić te informacje podmiotom zewnętrznym bez naszej uprzedniej zgody tylko wtedy, gdy jest to wyraźnie wymagane na mocy obowiązujących przepisów prawa.

Możemy ujawniać informacje o Tobie, niniejszej umowie lub usługach świadczonych Tobie lub Twojemu Portfelowi zgodnie z Warunkami handlowymi Revolut lub gdy i w zakresie, w jakim jest to wymagane przez obowiązujące przepisy prawa.

Zmiany i poprawki

Możemy zmienić niniejsze Warunki lub dowolną ich część w dowolnym momencie, przekazując użytkownikowi pisemne powiadomienie z wyprzedzeniem co najmniej dziesięciu (10) dni roboczych (które mogą być przesyłane pocztą elektroniczną).

Zmiany wejdą w życie w terminie określonym w zawiadomieniu, który nie będzie wcześniejszy niż dziesięć (10) dni roboczych od wysłania pisemnego powiadomienia.

Jeśli powiadomimy Cię o zmianie niniejszego Regulaminu, uznamy, że akceptujesz zmiany, chyba że poinformujesz na, że chcesz rozwiązać z nami umowę. W takich przypadkach zmiana (zmiany) nie będzie wiążąca dla Ciebie, ale możemy zażądać od Ciebie zamknięcia konta tak szybko, jak to możliwe.

Każda zmieniona wersja niniejszego Regulaminu zastąpi poprzednią wersję niniejszego Regulaminu i będzie wiążąca dla firmy Revolut i użytkownika.

Nasza umowa zawarta z Tobą

Tylko Ty i my, Revolut Securities Europe UAB, mamy jakiegokolwiek prawa wynikające z umowy. Umowa ma charakter imienny i nie możesz przenieść żadnych wynikających z niej praw ani obowiązków na jakąkolwiek inną osobę.

Nasze prawo do przeniesienia

Możemy w dowolnym momencie przenieść lub cedować dowolne lub wszystkie nasze prawa i/lub obowiązki wynikające z niniejszej umowy bez Twojej zgody, pod warunkiem że powiadomimy Cię o tym na piśmie z co najmniej piętnastodniowym (15) wyprzedzeniem.

Skargi

Zawsze robimy wszystko, co w naszej mocy, ale zdajemy sobie sprawę, że czasami coś może pójść nie tak. Jeśli masz reklamację związaną z usługą Robo-doradca, możesz ją złożyć zgodnie z sekcją 43 Warunków transakcyjnych Revolut oraz naszą Polityką rozpatrywania skarg dostępną zarówno w języku [angielskim](#), jak i [litewskim](#).

Obowiązuje angielska wersja niniejszej umowy

Jeżeli niniejszy Regulamin został przetłumaczony na inny język, taki przekład będzie mieć charakter wyłącznie informacyjny, a zastosowanie będzie mieć wersja angielska. Zawierając niniejszą umowę i przekazując pieniądze na swoje konto, potwierdzasz, że znasz język angielski w stopniu wystarczającym do zrozumienia niniejszego Regulaminu i korzystania z usług Robo-doradcy. Zgadzasz się komunikować z nami w języku angielskim w zakresie stosunków prawnych wynikających z niniejszej umowy, w tym w odniesieniu do składania i rozwiązywania wszelkich skarg.

Nasze prawo do egzekwowania niniejszej umowy

Jeśli złamiesz umowę między Tobą a nami, a my nie wyegzekwujemy naszych praw lub opóźnimy ich egzekwowanie, nie uniemożliwi nam to egzekwowania tych praw w późniejszym terminie.

Zastosowanie ma prawo litewskie

Do niniejszej umowy zastosowanie ma prawo Republiki Litewskiej.

Podejmowanie kroków prawnych przeciwko nam

Kroki prawne na mocy niniejszego regulaminu mogą być podejmowane w sądach Republiki Litewskiej (lub w sądach dowolnego państwa, w którym mieszkasz).