

Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez CERES Dom Inwestycyjny S.A.

Departament odpowiedzialny: Zarząd, Departament Zarządzania Aktywami i Doradztwa Inwestycyjnego

Opis Regulaminu: Niniejszy Regulamin określa zasady świadczenia Usługi Doradztwa Inwestycyjnego przez CERES Dom Inwestycyjny S.A.

Metryka zmian

Wersja	Data	Osoba wprowadzająca zmiany	Opis zmian
1.0	2021-03-11	Zarząd	Przyjęcie regulacji
2.0	2024-01-09	Zarząd	Zmiana celem dostosowania do bieżącej działalności
3.0	2025-07-30	Departament Nadzoru	Dostosowanie regulacji do Ustawy z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze



Przeczytaj Regulamin przed rozpoczęciem korzystania z naszych usług.

Regulamin określa zasady:

- realizacji usługi doradztwa inwestycyjnego.

W Regulaminie używamy bezpośrednich zwrotów, by treść była jak najprostsza:

- my – oznacza CERES Dom Inwestycyjny S.A.
- Ty – oznacza Klienta korzystającego z naszych usług na zasadach określonych w Regulaminie.

Część pojęć w Regulaminie ma określone znaczenie i nie można ich zastąpić. W Słowniku zamieściliśmy ich definicje – pojęcia te piszemy wielką literą.

Spis treści

ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE	3
ROZDZIAŁ II. ODPOWIEDNIOŚĆ.....	4
ROZDZIAŁ III. DORADZTWO PORTFELOWE	4
ROZDZIAŁ IV. DORADZTWO INDYWIDUALNE.....	5
ROZDZIAŁ V. REKOMENDACJE.....	6
ROZDZIAŁ Va. PORADY INWESTYCYJNE	9
ROZDZIAŁ Vb. CZYNNIKI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	10
ROZDZIAŁ VI. INFORMACJE PRZEKAZYWANE DO KLIENTA	10
ROZDZIAŁ VII. WYNAGRODZENIE	10
ROZDZIAŁ VIII. ODPOWIEDZIALNOŚĆ.....	11
ROZDZIAŁ IX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	11

ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Regulamin określa zasady świadczenia Usługi Doradztwa Inwestycyjnego przez CERES Dom Inwestycyjny S.A.
2. Usługę Doradztwa Inwestycyjnego świadczymy w sposób zależny. Oznacza to, wydajemy Rekomendacje Osobiste w zakresie Instrumentów Finansowych, w zbywaniu/ dystrybucji których pośredniczymy.
3. Świadczymy Usługę Doradztwa Inwestycyjnego w ramach Doradztwa Portfelowego lub Doradztwa Indywidualnego.
4. Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

Dom Maklerski, „my”	CERES Dom Inwestycyjny S.A., z siedzibą w Warszawie
Doradztwo Indywidualne	Usługa Doradztwa Inwestycyjnego świadczonego zgodnie z Rozdziałem IV Regulaminu
Doradztwo Portfelowe	Usługa Doradztwa Inwestycyjnego świadczonego zgodnie z Rozdziałem III Regulaminu
eCERES	system informatyczny, udostępniany przez Dom Maklerski na zasadach określonych w Regulaminie obsługi Klientów i dostępu do systemu eCERES, wykorzystywany przez Dom Maklerski do obsługi Klientów
Instrumenty Finansowe	jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte
Klient	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która podpisała lub zamierza podpisać z Domem Maklerskim Umowę o świadczenie wybranych usług maklerskich
Portfel	rekomendowana Klientowi struktura posiadanych przez niego Instrumentów Finansowych
Regulamin	Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez CERES Dom Inwestycyjny S.A.
Rekomendacja Osobista	rekomendacja wydawana w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta dotycząca nabycia lub zbycia Instrumentu Finansowego lub większej ich liczby, albo dokonania innej czynności wywołującej równoważne skutki, której przedmiotem są Instrumenty Finansowe, albo rekomendacji dotyczącej powstrzymania się od wykonania takiej czynności
Strategia	zasady doboru Instrumentów Finansowych do Portfela
Strategia Indywidualna	zasady doboru Instrumentów Finansowych dla Klienta, z uwzględnieniem jego potrzeb i sytuacji

Tabela Opłat i Prowizji	Tabela opłat i prowizji dla Klientów Domu Maklerskiego, wskazująca na opłaty i prowizje pobierane przez Dom Maklerski lub inne podmioty od Klienta w związku ze świadczeniem Usługi Doradztwa Inwestycyjnego
Umowa	umowa o świadczenie Usługi Doradztwa Inwestycyjnego
Usługa Doradztwa Inwestycyjnego	usługa świadczona Klientom na podstawie Umowy i Regulaminu i w określony w nich sposób, polegająca na wydawaniu Rekomendacji Osobistych

ROZDZIAŁ II. ODPOWIEDNIOŚĆ

1. Przed zawarciem Umowy poprosimy Cię o przedstawienie wszystkich informacji i danych dotyczących poziomu Twojej wiedzy w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe, a także celu, horyzontu inwestycyjnego oraz akceptowalnego poziomu ryzyka uwzględniającego w szczególności źródło pochodzenia środków finansowych.
2. Dokonujemy oceny odpowiedniości zarówno w zakresie Usługi Doradztwa Inwestycyjnego jako takiej, jak również poszczególnych Instrumentów Inwestycyjnych objętych (lub rozważanych do objęcia) Rekomendacją Osobistą.
3. Odmawiamy świadczenia Usługi Doradztwa Inwestycyjnego, jeżeli nie jest ona dla Ciebie odpowiednia.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej, Rekomendacją Osobistą nie obejmujemy Instrumentów Finansowych nieodpowiednich dla Ciebie, chyba że taka Rekomendacja Osobista ma kierunek „sprzedaj” lub inny negatywny.
5. Stale monitorujemy, czy Usługa Doradztwa Inwestycyjnego, Strategia, Strategia Indywidualna oraz rekomendowane Instrumenty Finansowe są dla Ciebie odpowiednie. W razie powzięcia informacji, z których wynika, że Usługa Doradztwa Inwestycyjnego, Strategia, Strategia Indywidualna lub rekomendowany Instrument Finansowy nie jest dłużej odpowiedni dla Klienta, Dom Maklerski niezwłocznie informuje o tym Klienta wskazując niezbędne działania, włącznie z koniecznością zaprzestania świadczenia Usługi Doradztwa Inwestycyjnego lub z koniecznością zmiany Strategii albo Strategii Indywidualnej.
6. Możemy objąć Rekomendacją Osobistą, Strategią lub Strategią Indywidualną Instrumenty Finansowe nienależące do Twojej grupy docelowej, o ile są wykorzystywane do dywersyfikacji ryzyka i zabezpieczenia pozycji wynikających z innych Instrumentów Finansowych. Warunkiem jest, że taki Portfel jako całość lub jako połączenie Instrumentu Finansowego z jego zabezpieczeniem są odpowiednie dla Ciebie.

ROZDZIAŁ III. DORADZTWO PORTFELOWE

1. Dom Maklerski świadczy Doradztwo Portfelowe na rzecz Klientów, dla których taka Usługa jest odpowiednia.
2. Dom Maklerski świadczy Doradztwo Portfelowe na podstawie Umowy.
3. Doradztwo Portfelowe jest świadczone na rzecz tych Klientów, którzy zainwestowali lub zamierzają zainwestować za pośrednictwem Domu Maklerskiego kwotę nie niższą niż 200.000 (słownie:

dwieście tysięcy) PLN. Zarząd Domu Maklerskiego może obniżyć próg, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym.

4. Doradztwo Portfelowe jest świadczone w zakresie Instrumentów Finansowych, w sposób zależny.
5. Świadcząc Usługę Doradztwa Portfelowego:
 - a. badamy okoliczności osobiste Klientów, w szczególności ich wiedzę, doświadczenie, preferencje, poziom środków, cele i horyzont inwestycyjny, akceptację ryzyka;
 - b. ustalamy brzegowe warunki odpowiednie dla poszczególnych grup Klientów;
 - c. na podstawie tak ustalonych warunków tworzymy Strategię;
 - d. przedstawiamy Strategię Klientom;
 - e. wydajemy Klientom Rekomendacje Osobiste w zakresie dostosowania struktury Portfela zgodnie ze Strategią.
6. Tworząc Strategię wykorzystujemy uznane i powszechnie stosowane zasady budowy portfela i selekcji Instrumentów finansowych, w szczególności:
 - a. dywersyfikację portfela w ramach klas aktywów, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz poszczególnych Instrumentów Finansowych;
 - b. okresową analizę *due diligence* towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz emitentów Instrumentów Finansowych;
 - c. okresową analizę składu i struktury Instrumentów Finansowych oraz analizę sprawozdań finansowych;
 - d. fundamentalną analizę otoczenia rynkowego;
 - e. selekcję najbardziej adekwatnych Instrumentów Finansowych w poszczególnych klasach aktywów z wykorzystaniem analiz ilościowych oraz jakościowych;
 - f. uwzględnienie minimalnego horyzontu inwestycyjnego.
7. Aktualizujemy Strategię w miarę potrzeby, uwzględniając w szczególności zmiany rynkowe oraz aktualną i dającą się przewidzieć sytuację gospodarczą.
8. Dokonujemy bieżących przeglądów Strategii. W wyniku takich przeglądów, oprócz aktualizacji Strategii, możemy zdecydować o uchyleniu lub wprowadzeniu nowej Strategii.
9. Na podstawie posiadanych informacji weryfikujemy odpowiedniość danej Strategii dla objętych nią Klientów.
10. Poinformujemy Cię, że Strategia ich dotycząca została zmieniona lub uchylona. W takim przypadku przygotujemy też inną Strategię, jeżeli będzie dla Ciebie odpowiednia.
11. Informacje o Strategii, w tym o jej aktualizacji, są przekazywane na Trwałym Nośniku, w tym z wykorzystaniem eCERES.
12. Rekomendacje Osobiste są wydawane w miarę potrzeb i zmian okoliczności i pozostają spójne ze Strategią.

ROZDZIAŁ IV. DORADZTWO INDYWIDUALNE

1. Dom Maklerski świadczy Doradztwo Indywidualne na rzecz Klientów, dla których taka usługa jest odpowiednia.
2. Dom Maklerski świadczy Doradztwo Indywidualne na podstawie Umowy.
3. Doradztwo Indywidualne jest świadczone na rzecz tych Klientów, którzy zainwestowali lub zamierzają zainwestować za pośrednictwem Domu Maklerskiego kwotę nie niższą niż 2.000.000

5



(słownie: dwa miliony) PLN. Zarząd Domu Maklerskiego może obniżyć próg, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym.

4. Doradztwo Indywidualne jest świadczone w zakresie Instrumentów Finansowych, w sposób zależny.
5. Świadcząc Doradztwo Indywidualne, Dom Maklerski:
 - a. bada okoliczności osobiste Klientów, w szczególności ich wiedzę, doświadczenie, preferencje, poziom środków, cele i horyzont inwestycyjny, akceptację ryzyka;
 - b. na podstawie wyżej wskazanych okoliczności ustala i przedstawia Klientowi Strategię Indywidualną;
 - c. wydaje Klientom Rekomendacje Osobiste w zakresie konkretnych Instrumentów Finansowych w kontekście Strategii.
6. Tworząc Strategie Indywidualne, Dom Maklerski wykorzystuje uznane i powszechnie stosowane zasady budowy portfela i selekcji instrumentów finansowych, w szczególności
 - a. dywersyfikację portfela w ramach klas aktywów, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz poszczególnych Instrumentów Finansowych;
 - b. okresową analizę *due diligence* towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz emitentów Instrumentów Finansowych;
 - c. okresową analizę składu i struktury Instrumentów Finansowych oraz analizę sprawozdań finansowych;
 - d. fundamentalną analizę otoczenia rynkowego;
 - e. selekcję najlepszych Instrumentów Finansowych w poszczególnych klasach aktywów z wykorzystaniem analiz ilościowych oraz jakościowych;
 - f. przeprowadzenie analizy sytuacji finansowej Klienta;
 - g. uwzględnienie celu, horyzontu inwestycyjnego oraz innych parametrów inwestycyjnych ustalonych indywidualnie Klientem;
 - h. uwzględnienie zastanego portfela Klienta.
7. Dom Maklerski aktualizuje Strategie Indywidualne w miarę potrzeby, uwzględniając w szczególności zmiany rynkowe oraz aktualną i dającą się przewidzieć sytuację gospodarczą, a także znaną Domowi Maklerskiemu sytuację i potrzeby Klienta.
8. Poinformujemy Cię o zmianach w Strategii Indywidualnej.
9. Informacje o Strategii Indywidualnej, w tym o jej aktualizacji, są przekazywane na Trwałym Nośniku, w tym z wykorzystaniem eCERES.
10. Rekomendacje Osobiste są wydawane w miarę potrzeb oraz zmian okoliczności i pozostają spójne ze Strategią Indywidualną.
11. Rekomendacje Osobiste są przekazywane na Trwałym Nośniku, w tym z wykorzystaniem eCERES.

ROZDZIAŁ V. REKOMENDACJE

1. Rekomendacje Osobiste wydają dedykowani pracownicy Domu Maklerskiego posiadający wiedzę i kompetencje zgodnie z wymogami Ustawy o Obrocie.
2. Dom Maklerski wydaje Rekomendacje Osobiste z własnej inicjatywy, chyba że Umowa stanowi inaczej.
3. Wydając Rekomendację Osobistą w ramach Doradztwa Portfelowego:

- a. autor Rekomendacji Osobistej kieruje się realizacją celu inwestycyjnego w kontekście ustalonych potrzeb i sytuacji Klienta, a także weryfikując, czy taka Rekomendacja Osobista jest zgodna ze Strategią;
 - b. autor Rekomendacji Osobistej nie uwzględnia zastanego portfela Klienta oraz indywidualnych skutków podatkowych.
4. Wydając Rekomendację Osobistą w ramach Doradztwa Indywidualnego:
- a. autor Rekomendacji Osobistej kieruje się realizacją indywidualnie ustalonych celów inwestycyjnych w kontekście ustalonych potrzeb i sytuacji Klienta, a także weryfikując, czy taka Rekomendacja Osobista jest zgodna ze Strategią Indywidualną;
 - b. autor Rekomendacji Osobistej nie uwzględnia indywidualnych skutków podatkowych.
5. Rekomendacja Osobista wydawana w ramach Doradztwa Portfelowego zawiera co najmniej:
- a. oznaczenie/ tytuł ze wskazaniem czy jest to dokument pierwotny, czy też jego aktualizacja albo uzupełnienie;
 - b. datę wydania, a w przypadku aktualizacji lub uzupełnienia – także datę wydania dokumentu pierwotnego i poprzednich aktualizacji/ uzupełnień;
 - c. datę ważności/ obowiązywania Rekomendacji Osobistej;
 - d. odwołanie do Strategii, w ramach której jest wydawana;
 - e. parametry zawierające co najmniej:
 - (i) dotychczasowy proponowany skład Portfela (ze wskazaniem Instrumentów Finansowych wchodzących w jego skład oraz ich udziału w Portfelu),
 - (ii) nowy proponowany skład Portfela (ze wskazaniem Instrumentów Finansowych wchodzących w jego skład oraz ich udziału w Portfelu),
 - (iii) listę zmian w składzie Portfela;
 - f. uzasadnienie wydania Rekomendacji Osobistej, w szczególności:
 - (i) wskazanie spójności ze Strategią,
 - (ii) wskazanie czynników obiektywnych powodujących wydanie Rekomendacji Osobistej albo jej aktualizację lub uzupełnienie,
 - (iii) wskazanie innych czynników, w szczególności przewidywań autora Rekomendacji Osobistej bazujących na jego wiedzy eksperckiej;
 - g. wskazanie okoliczności mogących mieć wpływ na obiektywizm autora lub samej Rekomendacji Osobistej, a w szczególności:
 - (i) wskazanie czy między Domem Maklerskim a emitentem/ wystawcą/ producentem zachodzą jakiekolwiek relacje kontraktowe, w szczególności czy Dom Maklerski pośredniczy w zbywaniu/ dystrybucji/ oferowaniu takich Instrumentów Finansowych, zarządza portfelem inwestycyjnym takiego podmiotu albo świadczy na jego rzecz usługi doradcze,
 - (ii) czy emitent/ wystawca/ producent wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej co Dom Maklerski albo czy w skład takiej grupy wchodzi podmiot nimi zarządzający,
 - (iii) czy dokumentację ofertową przygotował Dom Maklerski, podmiot wchodzący w skład jego grupy kapitałowej lub podmiot zarządzający wchodzący w skład takiej grupy kapitałowej oraz czy taka dokumentacja została zweryfikowana przez Dom Maklerski, a jeśli tak, to w jaki sposób;

- h. wskazanie, że Rekomendacja Osobista została wydana w ramach Doradztwa Portfelowego, które jest świadczone w sposób zależny;
 - i. oświadczenie Domu Maklerskiego o tym, że Rekomendacja Osobista jest odpowiednia dla Klienta na podstawie wiedzy posiadanej przez Dom Maklerski i autora Rekomendacji Osobistej;
 - j. prezentację wyniku Portfela, to jest co najmniej średnią ważoną stopę zwrotu z Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela w okresie od poprzednio wydanej Rekomendacji Osobistej oraz od początku oferowania Portfela z wyraźnym zastrzeżeniem, że jest to wynik historyczny i nie ma gwarancji jego powtórzenia w przyszłości;
 - k. podpis autora Rekomendacji Osobistej.
6. Rekomendacja Osobista wydawana w ramach Doradztwa Indywidualnego zawiera co najmniej:
- a. oznaczenie/ tytuł ze wskazaniem czy jest to dokument pierwotny, czy też jego aktualizacja albo uzupełnienie;
 - b. datę wydania, a w przypadku aktualizacji lub uzupełnienia – także datę wydania dokumentu pierwotnego i poprzednich aktualizacji/ uzupełnień;
 - c. datę ważności/ obowiązywania Rekomendacji Osobistej;
 - d. odwołanie do Strategii Indywidualnej, w ramach której jest wydawana;
 - e. parametry zawierające co najmniej:
 - (i) dotychczasowy proponowany skład Portfela (ze wskazaniem Instrumentów Finansowych wchodzących w jego skład oraz ich udziału w Portfelu),
 - (ii) nowy proponowany skład Portfela (ze wskazaniem Instrumentów Finansowych wchodzących w jego skład oraz ich udziału w Portfelu),
 - (iii) listę zmian w składzie Portfela;
 - f. uzasadnienie wydania Rekomendacji Osobistej, w szczególności:
 - (i) wskazanie spójności ze Strategią Indywidualną,
 - (ii) wskazanie czynników obiektywnych powodującej wydanie Rekomendacji Osobistej albo jej aktualizację lub uzupełnienie,
 - (iii) indywidualne ustalenia z Klientem,
 - (iv) wskazanie innych czynników, w szczególności przewidywań autora Rekomendacji Osobistej bazujących na jego wiedzy eksperckiej;
 - g. wskazanie okoliczności mogących mieć wpływ na obiektywizm autora lub samej Rekomendacji Osobistej, a w szczególności:
 - (i) wskazanie czy między Domem Maklerskim a emitentem/ wystawcą/ producentem zachodzą jakiegokolwiek relacje kontraktowe, w szczególności czy Dom Maklerski pośredniczy w zbywaniu/ dystrybucji/ oferowaniu takich Instrumentów Finansowych, zarządza portfelem inwestycyjnym takiego podmiotu albo świadczy na jego rzecz usługi doradcze,
 - (ii) czy emitent/ wystawca/ producent wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej co Dom Maklerski albo czy w skład takiej grupy wchodzi podmiot nimi zarządzający,
 - (iii) czy dokumentację ofertową przygotował Dom Maklerski, podmiot wchodzący w skład jego grupy kapitałowej lub podmiot zarządzający wchodzący w skład takiej grupy kapitałowej oraz czy taka dokumentacja została zweryfikowana przez Dom Maklerski, a jeśli tak, to w jaki sposób;

- h. wskazanie, że Rekomendacja Osobista została wydana w ramach Doradztwa Indywidualnego, które jest świadczone w sposób zależny;
 - i. oświadczenie Domu Maklerskiego o tym, że Rekomendacja Osobista jest odpowiednia dla Klienta na podstawie wiedzy posiadanej przez Dom Maklerski i autora Rekomendacji Osobistej;
 - j. podpis autora Rekomendacji Osobistej.
- 7. Jeżeli będzie to uzasadnione, w szczególności wymogami kompletności, Rekomendacja Osobista może zawierać dodatkowe elementy.
 - 8. Rekomendacje Osobiste stanowią poradę i same w sobie nie są zleceniem nabycia lub zbycia Instrumentu Finansowego. Aby dokonać nabycia lub zbycia Instrumentu Finansowego, złóż stosowne zlecenia.
 - 9. Decyzję o nabyciu lub zbyciu Instrumentu Finansowego podejmujesz samodzielnie oraz ponosisz zarówno pozytywne, jak i negatywne skutki ekonomiczne.

ROZDZIAŁ Va. PORADY INWESTYCYJNE

- 1. Na Twój wniosek, w ramach Doradztwa Portfelowego, możemy wydać indywidualną poradę inwestycyjną.
- 2. Porada inwestycyjna jest uzupełnieniem Rekomendacji Inwestycyjnej przekazywanej w ramach Doradztwa Portfelowego.
- 3. Poradę inwestycyjną wydają dedykowani pracownicy Domu Maklerskiego posiadający wiedzę i kompetencje zgodnie z wymogami Ustawy o Obrocie.
- 4. Wydając poradę inwestycyjną w ramach Doradztwa Portfelowego:
 - a. autor porady inwestycyjnej kieruje się realizacją celu inwestycyjnego w kontekście ustalonych potrzeb i sytuacji Klienta;
 - b. autor porady inwestycyjnej może uwzględnić zastany portfela Klienta;
 - c. autor porady inwestycyjnej nie uwzględnia indywidualnych skutków podatkowych.
- 5. Porada inwestycyjna wydawana w ramach Doradztwa Portfelowego zawiera co najmniej:
 - a. oznaczenie/ tytuł;
 - b. datę wydania;
 - c. datę ważności/ obowiązywania;
 - d. parametry zawierające co najmniej listę zmian w składzie Portfela;
 - e. uzasadnienie wydania, w szczególności wskazanie innych czynników, w szczególności przewidywań autora bazujących na jego wiedzy eksperckiej;
 - f. wskazanie okoliczności mogących mieć wpływ na obiektywizm autora lub samej porady inwestycyjnej, a w szczególności:
 - (i) wskazanie czy między Domem Maklerskim a emitentem/ wystawcą/ producentem zachodzą jakiekolwiek relacje kontraktowe, w szczególności czy Dom Maklerski pośredniczy w zbywaniu/ dystrybucji/ oferowaniu takich Instrumentów Finansowych, zarządza portfelem inwestycyjnym takiego podmiotu albo świadczy na jego rzecz usługi doradcze,
 - (ii) czy emitent/ wystawca/ producent wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej co Dom Maklerski albo czy w skład takiej grupy wchodzi podmiot nimi zarządzający,

- (iii) czy dokumentację ofertową przygotował Dom Maklerski, podmiot wchodzący w skład jego grupy kapitałowej lub podmiot zarządzający wchodzący w skład takiej grupy kapitałowej oraz czy taka dokumentacja została zweryfikowana przez Dom Maklerski, a jeśli tak, to w jaki sposób;
- g. wskazanie, że porada inwestycyjna została wydana w ramach Doradztwa Portfelowego, które jest świadczone w sposób zależny;
- h. oświadczenie Domu Maklerskiego o tym, że porada inwestycyjna jest odpowiednia dla Klienta na podstawie wiedzy posiadanej przez Dom Maklerski i autora porady inwestycyjnej;
- i. podpis autora porady inwestycyjnej.

ROZDZIAŁ Vb. CZYNNIKI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

1. Klient wypełniając ankietę odpowiedniości, o której mowa w Rozdziale II udziela odpowiedzi na pytania dotyczące doświadczenia, wiedzy, sytuacji finansowej, tolerancji ryzyka, celu i horyzontu inwestycyjnego oraz celów związanych ze zrównoważonym rozwojem.
2. Weryfikacja, jakie Klient ma preferencje w zakresie celów związanych ze zrównoważonym rozwojem wpływa na określenie, czy Strategia i Rekomendacja osobista będzie uwzględniała inwestowanie w Instrumenty Finansowe, które realizują wskazane cele.
3. W ramach Doradztwa Portfelowego portfele modelowe zawierają co najmniej 50% Instrumentów Finansowych uwzględniających czynniki zrównoważonego rozwoju. W Doradztwie Indywidualnym ustalamy warunki tworzenia portfela z uwzględnieniem czynników zrównoważonego rozwoju, które są dla Ciebie odpowiednie.

ROZDZIAŁ VI. INFORMACJE PRZEKAZYWANE DO KLIENTA

1. W ramach Doradztwa portfelowego otrzymasz comiesięczne komentarze rynkowe.
2. W ramach Doradztwa indywidualnego, otrzymasz:
 - a. comiesięczne komentarze rynkowe;
 - b. półroczne podsumowanie Portfela

oraz na każde Twoje żądanie podsumowanie Portfela.

ROZDZIAŁ VII. WYNAGRODZENIE

1. Dom Maklerski pobiera i opłaty i prowizje z tytułu świadczonych na rzecz Klienta usług w sposób i w wysokości określonej w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim.
2. Możemy wprowadzać zmiany w Tabeli opłat i prowizji.
3. Poinformujemy Cię o treści zmiany poprzez publikację Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim w nowym brzmieniu za pomocą Trwałego nośnika informacji, co najmniej na 14 dni przed wejściem w życie zmian.
4. Masz prawo wypowiedzieć Umowę przed wejściem w życie zmian w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim. W takim przypadku w okresie wypowiedzenia obowiązuje Cię dotychczasowe brzmienie Tabeli opłat i prowizji.

5. Świadcząc Usługę Doradztwa Inwestycyjnego w sposób zależny, możemy otrzymywać z tego tytułu wynagrodzenie od podmiotów, do których kierowane są zlecenia nabycia Instrumentów Finansowych.
6. Dom Maklerski przekazuje zestawienia opłat i kosztów ponoszonych przez Klienta wraz z zestawieniami dotyczącymi usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do instytucji finansowych.
7. Zasady wynagradzania Domu Maklerskiego za Doradztwo Indywidualne będą ustalane w Umowach z Klientami.

ROZDZIAŁ VIII. ODPOWIEDZIALNOŚĆ

1. Nie ponosimy odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez adresatów Rekomendacji Osobistych na podstawie lub w związku z tymi rekomendacjami, chyba że sporządzając Rekomendację Osobistą nie dochowano należytej staranności.
2. Dom Maklerski nie ponosi żadnej odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez osoby trzecie na podstawie Rekomendacji Osobistych.
3. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności w szczególności za niezachowanie przez Klienta wszystkich parametrów Rekomendacji Osobistej, wyraźnie w niej wskazanych.

ROZDZIAŁ IX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Do Regulaminu zostają włączone następujące postanowienia Regulaminu świadczenia wybranych usług maklerskich przez CERES Dom Inwestycyjny S.A.:
 - a. Rozdział II ust. 1-7, 9-12;
 - b. Rozdział III ust. 2-18;
 - c. Rozdział IV;
 - d. Rozdział XI;
 - e. Rozdział XII ust. 4-9;
 - f. Rozdział XIII;
 - g. Rozdział XIV;
 - h. Rozdział XV.
2. Regulamin wchodzi w życie 1 sierpnia 2025 roku, przy czym dla obecnych Klientów będzie obowiązywał od dnia 31 sierpnia 2025 roku.

