

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje zamieszczone w tym dokumencie są wymagane przez prawo, aby pomóc Państwu zrozumieć, co oznacza inwestowanie w ten produkt i jakie ryzyka są z nim związane. Zalecamy dokładne przeczytanie tego dokumentu, aby móc podjąć świadomą decyzję dotyczącą inwestycji lub jej rezygnacji.

## PRODUKT

### Nazwa

Udziały ułamkowe w spółce Virtu (Symbol: VIRT)

### Emitent

Alpaca Securities ("Alpaca") jest emitentem PRIIP.

Shares Financial Assets SAS ("Shares"), dystrybutor - i producent KID — podlega nadzorowi Francuskiego Urzędu ds. Nadzoru Rynków Finansowych ("AMF"). Aby uzyskać więcej informacji, proszę odwiedzić stronę [www.shares.io](https://www.shares.io) lub wysłać e-mail na [support-team@shares.io](mailto:support-team@shares.io).

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony w dniu 09. 08. 2025.

## CO JEST PRODUKTEM?

### Typ

Udziały ułamkowe to instrumenty finansowe, które reprezentują ułamki pełnych udziałów w spółce. Są one w formie wierzytelności na Twoją część udziału w pełnym udziale, co daje Ci prawa do wyników (zysku kapitałowego i dywidend) wynikających ze związanego z nimi udziału, proporcjonalnie do liczby udziałów ułamkowych, które posiadasz. Udziały ułamkowe pozwalają inwestorom na inwestowanie, nawet jeśli nie mają wystarczająco dużo kapitału, aby zakupić pełny udział w danym aktywie bazowym. Udziały ułamkowe mogą nie zapewniać tych samych praw co pełny udział (np. prawa głosu mogą być ograniczone). Użytkownik ma możliwość sprzedaży wszystkich swoich udziałów ułamkowych w dowolnym momencie i poza jakimkolwiek wtórnym rynkiem, uwzględniając potencjalne zmiany cen od czasu zakupu udziału ułamkowego. Produkt nie ma ustalonej daty wygaśnięcia ani możliwości rozwiązania udziału ułamkowego, ponieważ nie jest to umowa finansowa.

### Zamierzony inwestor detaliczny

Ten produkt jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z ograniczoną wiedzą i doświadczeniem, lub ich brakiem, w handlu akcjami i/lub ułamkowymi akcjami. Klienci ci szukają zysków kapitałowych i chcą inwestować w cenne papiery o wysokiej cenie, ale nie mają kapitału na inwestowanie w pełne akcje. Shares nie oferuje porad inwestycyjnych i zaprasza klientów do kontaktu z doradcą finansowym w celu uzyskania dalszych informacji, w tym na temat odpowiedniości.

### Cel

Ułamkowe akcje umożliwiają dostęp do szerszego zakresu możliwości inwestycyjnych i lepszej dywersyfikacji portfela.

## JAKIE JEST RYZYKO I CO MOGĘ ZYSKAĆ W ZAMIAN?

### Wskaźnik Ryzyka



### Założenia

Nie ma zalecanego okresu utrzymywania ułamkowych akcji, ale nasz wskaźnik ryzyka zakłada posiadanie produktu przez co najmniej jeden rok. Jest to wskazówka dotycząca poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu do innych produktów. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt straci pieniądze z powodu ruchów na rynkach lub z powodu naszej niemożności wypłaty pieniędzy. Ryzyko może być wyższe niż to przedstawione w podsumowującym wskaźniku ryzyka, jeśli ułamkowa akcja nie będzie utrzymywana przez założony okres trzymania.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co oznacza, że jest to ryzyko wysokie. Oznacza to, że potencjalna strata kapitałowa wynikająca z przyszłej wydajności jest wysoka, a złe warunki rynkowe mogą uniemożliwić nam wypłatę środków.

Należy pamiętać, że na te ułamkowe akcje mogą wpływać inne ryzyka, takie jak ryzyko płynności (które może zwiększyć zmienność wyników produktu) lub ryzyko walutowe (wynikające z zakupu ułamkowych akcji wycenionych w USD z konta EUR i odwrotnie), które nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku i może zmienić Twój ostateczny zwrot, w zależności od kursu wymiany.

Ułamkowe akcje nie oferują żadnej gwarancji kapitału i możesz stracić część lub cały swój początkowy kapitał inwestycyjny.

### Scenariusz wydajności

Przyszłej wydajności rynkowej nie można przewidzieć, a wyniki z przeszłości nie wskazują na przyszłe zwroty.

W poniższej tabeli przedstawiliśmy cztery potencjalne scenariusze — oparte na współczynniku beta każdej ułamkowej akcji — które mogą wystąpić, jeśli utrzymasz inwestycję w wysokości 10 000 € przez jeden rok przed sprzedażą. Wartości wyników w każdym z nich są oparte na historycznych danych dotyczących zwrotów z odpowiednich indeksów giełdowych. Scenariusz stresowy może wystąpić w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny i umiarkowany oparte są na średnich rocznych zwrotach z wielu lat, a scenariusz korzystny to teoretyczny maksymalny potencjalny zwrot, jaki możesz osiągnąć w okresie 12 miesięcy. Scenariusze te nie są gwarantowane i powinny służyć jedynie jako wskazówka dla zrozumienia potencjalnych ryzyk i zwrotów z tego typu inwestycji.

| Scenariusz              |                                                                                                       | Jeśli zrezygnujesz po roku | Jeśli zrezygnujesz po roku   |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
|                         |                                                                                                       | Kwota zainwestowana: 100€  | Kwota zainwestowana: 10 000€ |
| Minimum                 | Nie ma minimalnej gwarantowanej kwoty zwrotu. Możesz stracić część lub wszystkie zainwestowane środki |                            |                              |
| Scenariusz stresowy     | Co możesz uzyskać ze sprzedaży (po odliczeniu kosztów)                                                | 5.50 €                     | 710 €                        |
|                         | Średnia wydajność                                                                                     | - 94.50%                   | - 92.90%                     |
| Scenariusz niekorzystny | Co możesz uzyskać ze sprzedaży (po odliczeniu kosztów)                                                | 88.76 €                    | 9 036 €                      |
|                         | Średnia wydajność                                                                                     | - 11.24%                   | - 9.64%                      |
| Scenariusz umiarkowany  | Co możesz uzyskać ze sprzedaży (po odliczeniu kosztów)                                                | 106.89 €                   | 10 849 €                     |
|                         | Średnia wydajność                                                                                     | + 6.89%                    | + 8.49%                      |
| Scenariusz korzystny    | Co możesz uzyskać ze sprzedaży (po odliczeniu kosztów)                                                | 125.27 €                   | 12 687 €                     |
|                         | Średnia wydajność                                                                                     | + 25.27%                   | + 26.87%                     |

## CO STANIE SIĘ, JEŚLI ALPACA NIE BĘDZIE W STANIE DOKONAĆ WYPŁATY?

Shares pozwala na inwestowanie w akcje ułamkowe proponowane przez Alpaca.

Alpaca podlega regulacjom FINRA (Amerykańska Komisja Nadzoru nad Rynkami Finansowymi) i jest zarejestrowanym członkiem SIPC (Amerykańska Korporacja Ochrony Inwestorów Giełdowych). Oznacza to, że ułamkowe udziały i akcje są chronione do wartości 500 000 USD w przypadku upadłości Alpaca. Więcej informacji na ten temat można znaleźć bezpośrednio na stronie internetowej SIPC.

Shares jest członkiem Francuskiego Systemu Gwarancji Depozytów (FGDR), a Twoje inwestycje są chronione do kwoty 70 000 EUR, jeśli Shares nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu | Jeśli wyjdiesz po 1 roku         | Jeśli wyjdiesz po 1 roku            |
|---------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
|                                             | Bazowa zainwestowana kwota: 100€ | Bazowa zainwestowana kwota: 10 000€ |
| Jednorazowe koszty:<br>Koszty wejścia       | 1 €<br>- 1%                      | 20 €<br>- 0.2%                      |
|                                             |                                  |                                     |

|                                               |                    |                       |
|-----------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Jednorazowe koszty:<br/>Koszty wyjścia</b> | <b>1 €</b><br>- 1% | <b>20 €</b><br>- 0.2% |
| <b>Koszty stałe</b>                           | <b>N/A</b>         | <b>N/A</b>            |
| <b>Pozostałe koszty</b>                       | <b>N/A</b>         | <b>N/A</b>            |
| <b>Całkowite koszty</b>                       | <b>2 €</b><br>- 2% | <b>40 €</b><br>- 0.4% |

Nasze koszty są pokrywane przez opłatę w wysokości 1 € do kwoty 500 €, a następnie 0,2% wartości transakcji powyżej 500 €. – dotyczy to każdej transakcji kupna lub sprzedaży.

Należy pamiętać, że przeliczanie walut obcych — w przypadku inwestycji w akcje nienominowane w euro — odbywa się po kursie międzybankowym i nie wiąże się z żadnymi opłatami dla klienta.

Alpaca może również pośredniczyć w sprzedaży niektórych akcji ułamkowych poprzez Payment For Order Flow (PFOF) bez ponoszenia dodatkowych kosztów dla klientów Shares. Akcje ułamkowe są wyceniane na podstawie National Best Bid and Offer (NBBO).

## **JAK DŁUGO NALEŻY TRZYMAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE WCZEŚNIEJ?**

### **Zalecany okres utrzymywania pozycji**

Nie ma zalecanego okresu utrzymywania pozycji. Należy pamiętać, że nie ma opłaty za wycofanie i że dezinwestycja jest zasadniczo możliwa w dowolnym momencie. Wyjątkowe sytuacje rynkowe lub kwestie techniczne mogą tymczasowo utrudnić, lub uniemożliwić kupno, lub sprzedaż udziałów ułamkowych.

## **W JAKI SPOSÓB MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?**

W przypadku jakichkolwiek skarg należy wysłać wiadomość e-mail na adres [complaints@shares.io](mailto:complaints@shares.io). Nasze zasady dotyczące reklamacji można znaleźć na stronie [www.shares.io](http://www.shares.io).

## **INNE ISTOTNE INFORMACJE**

Dalsze informacje dotyczące Produktu i naszych usług można znaleźć na stronie internetowej producenta [www.shares.io](http://www.shares.io).