

Sissejuhatus

Investeermisteenuseid pakub Euroopa Majanduspiirkonnas Revolut Securities Europe UAB (ettevõtte number 305799582; registreeritud aadressiga Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Leedu), mis on Leedu investeerimisettevõtte, mida volitab ja reguleerib Leedu Pank („**Revolut Securities**“, „**meie**“, „**me**“). Me pakume ainult täitmise teenuseid seoses mitmesuguste finantsinstrumentidega, samuti oma robotnõustaja portfellihooldusteenuseid.

Eesmärgid

Revolut Securities pakub investeerimise abiteenust, mis hõlmab investeerimisanalüüsi, finantsanalüüsi või muud tüüpi üldisi finantsinstrumentide tehingutega seotud soovitusi Leedu Vabariigi finantsinstrumentide turgude seaduse kohaselt.

Revolut Securities pakub sõltumatut investeerimisanalüüsi, mis hõlmab avalikult noteeritud aktsiate kohta üldisi investeerimissoovitusi. Revolut Securities levitab investeerimissoovitusi klientidele Revoluti rakenduse kaudu pealkirja „**Revoluti soovitus**“ alt.

Vastavalt sellele on Revolut Securities kehtestanud sise-eeskirjad ja protseduurid, mis toetavad investeerimisanalüüsi koostamist ja levitamist.

Revoluti soovitude meetodika

Ettevõtte Revolut Securities pakutavad soovitusel põhinevad ettevõttesisesel uuringuraamistikul, mis hõlmab nii **kvantitatiivseid** kui ka **kvalitatiivseid** analüüse, sealhulgas järgmisi.

- **Fundamentaalne analüüs:** kasutab ettevõtte sissetulekuid, hindamismõõdikuid ja dividende, et prognoosida eeldatav aastatulu. Me hangime need andmepunktid kolmandast osapoolst pakkuvalt Factset UK Limited.
- **Välisanalüütikute hinnangud:** et hinnata aktsiaga seotud arvamust, kaasatakse meie analüüsi ka välised andmed aktsiauringute analüütikutelt. Me hangime need andmepunktid kolmandast osapoolst pakkuvalt Factset UK Limited.

Aktsiate fundamentaalse analüüsi koostab Revolut Ltd investeerimisuuringute meeskond, kes tegutseb ettevõtte Revolut Securities nimel kontsernisisesel kokkulepete alusel, kasutades ettevõttesisest meetodikat, välisanalüütikute hinnangud ja nende hinnaeesmärgid on aga andmepunktid, mis hangitakse ettevõttelt Factset UK Limited. Neid analüüse hinnatakse terviklikult Revoluti soovitude koostamiseks.

Revoluti soovitude määratlused

Ettevõtte Revolut Securities soovitusel liigitatakse **kolmeastmelise hinnangusüsteemi** abil.

- **Osta:** praeguse hinna juures ületab aktsia meie analüüsi kohaselt tõenäoliselt 12-kuulise ajavahemiku jooksul oma viiteindeksit.
- **Hoia:** aktsia toob praeguse hinnangu juures 12-kuulise ajavahemiku jooksul tõenäoliselt tulu, mis vastab tema viiteindeksile.
- **Müü:** aktsia jääb praeguse hinnangu juures tõenäoliselt 12-kuulise ajavahemiku jooksul allapoole oma viiteindeksit.

Aktsia viiteindeks, millega seda võrreldakse, kuvatakse Revoluti rakenduses. Näiteks USA aktsiaid võrreldakse S&P 500 indeksiga.

Viimase 12 kuu jooksul antud „osta“, „hoia“ või „müü“ soovitude jaotumine ning iga kategooria emitentide osakaal, kellele me samal perioodil olulisi investeerimis- ja/või lisateenuseid osutasime, on esitatud [siin](#).

Riski avaldamine ja tundlikkus

Revoluti soovitusel ning mis tahes näitarvud või väited oodatava või sihttulu kohta on prognoosid, mis põhinevad teatud eeldustel ja turutingimustel, mis võivad muutuda. Varasemad tulemused ja prognoosid ei sobi tulevaste tulemuste usaldusväärseteks näitajateks. Nende eelduste muudatused võivad oluliselt mõjutada ka soovitusi või oodatavaid tulemusi. Peamised riskid, millega tuleks arvestada, on järgmised.

- **Emitendi ja krediidirisk:** Revoluti soovitusel põhinevad emitendi finantstulemustega, sealhulgas kavandatud tuluga seotud eeldustel. Kui emitendil tekivad finantsraskused, operatsioonidega seotud probleemid, turunõudluse muudatused või muud negatiivsed asjaolud, võivad tegelikud tulud kavandatavatest erineda. See võib negatiivselt mõjutada ka emitendi väärpaberite väärtust ja tema võimet täita investorite ees oma kohustusi.
- **Dividendid ei ole garanteeritud:** dividendid makstakse välja emitendi oma äranägemisel ja neid võidakse vähendada või peatada. Kui dividendid on eeldatust madalamad, võib see mõjutada võimalikku aktsiatulu.
- **Turu ja majandustingimuste muutused:** suuremad turuliikumised, majandusarengud ja sektoripõhised sündmused võivad mõjutada aktsiate väärtust.
- **Poliitiline risk:** valitsus- ja haldusotsused võivad emitente negatiivselt mõjutada, vähendades potentsiaalselt nende aktsiate väärtust.

- **Välisanalüütikute hinnangute muudatused:** välisanalüütikute hinnangud, mida kasutatakse turuarvamuse mõõtmiseks, võivad muutuda, lähtuvalt uuest teabest või turu arengutest. Ka ettevõtte reaalsed tulemused võivad analüütikute ootustest erineda.

Lisaks võivad ilmneda muud riskid, mis võivad mõjutada Revoluti soovitude aluseks olevaid eeldusi. Lisateabe saamiseks **vaadake meie riskikirjelduse dokumenti**.

Huvide konfliktid

Revolut Securities on kehtestanud usaldusväärsed poliitikad ja protseduurid, et vältida või asjakohaselt hallata huvide konflikte, mis on seotud Revoluti soovitude pakkumisega. Need hõlmavad järgmist.

1. Investeerimisanalüüsi ja muude funktsioonide eristamine rakenduses Revolut Securities ja Revoluti kontsernis, et vältida teabevahetust, mis võib põhjustada huvide konflikti riski.
2. Aruandlusahelate eristamine, et tagada, et investeerimisanalüüsi meeskond oleks sõltumatu kauplemise, müügi ja muude funktsioonidega tegelevast personalist, kus võib tekkida huvide konflikti risk.
3. Uuringuanalüütikute isiklikud tehingud läbivad täiendava nõuetele vastavuse jälgimise ja kontrollid.
4. Investeerimisanalüüsi meeskonna tasustamine ei põhine konkreetsetel investeerimistehingutel ega ole nendega seotud.

Lisateabe saamiseks **lugege meie huvide konflikti poliitikat**.

Emitendiga seotud avalikustatav teave

Revolut Securities või selle kontserni liige on viimase 12 kuu jooksul sõlminud lepingud Virtu Financial, Inc. ja Jefferies Financial Group Inc. tütarettevõtjatega seoses investeerimisteenuste osutamisega.

Lahtiütllused ja piirangud

- Revoluti soovitus ei võta arvesse teie isiklike asjaolusid ja need ei kujuta endast investeerimisenõu ega isiklike soovitusi. Need on mõeldud ainult üldiseks teavitamiseks ning ei moodusta mingit pakkumist või üleskutset osta või müüa mis tahes finantsinstrumenti. Te peate enne finantstehingute sõlmimist või uute

investeermisteenuste tellimist hoolikalt kaaluma enda finantsolukorda, vaatama läbi asjakohased dokumendid ja teabe või küsima professionaalset sõltumatut nõu.

- Fundamentaalse analüüsi andmepunktid ja välisanalüütikute hinnangud hangitakse sõltumatult kolmandalt osapoolelt Factset UK Limited. Revolut Securities ei esita seoses investeerimisanalüüsis kasutatud kolmandate osapoolte andmete täpsuse või täielikkuse kohta mingeid avaldusi, garantiisid ega tagatisi.
- Ettevõtte Revolut Securities otsuseid kaubelda oma kontol vastutava isikuna ei sõltu ühestki Revoluti soovitusel, mida ta pakub.

Levitamine ja värskendused

Revoluti soovitusi levitatakse Revoluti rakenduse kaudu ja need koostab investeerimisanalüütikute meeskond. Iga Revoluti soovitus sisaldab avaldamiskuupäeva, samuti soovitusel ajalugu ning seda võidakse üle vaadata või värskendada iga päev või vastavalt olulistele arengutele.