

Въведение

Инвестиционните услуги в Европейската икономическа зона се предоставят от Revolut Securities Europe UAB (фирмен номер: 305799582; регистриран адрес: Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Република Литва), която е литовски инвестиционен посредник, лицензиран и регулиран от Банката на Литва („**Revolut Securities**“, „**ние**“, „**нас**“, „**наш**“). Предоставяме услуги само по изпълнение по отношение на различни финансови инструменти, както и нашите услуги за управление на портфейл Robo-Advisor.

Цели

Revolut Securities предоставя спомагателната инвестиционна услуга за инвестиционни проучвания, финансов анализ или други форми на общи препоръки, свързани с трансакции с финансови инструменти, в съответствие със Закона за пазарите на финансови инструменти на Република Литва. Revolut Securities изготвя независими инвестиционни проучвания, които включват общи инвестиционни препоръки във връзка с публично търгувани акции. Revolut Securities разпространява своите препоръки за инвестиции сред клиентите чрез приложението Revolut под името „**Revolut Suggestion**“ (Предложение от Revolut).

В съответствие с това Revolut Securities е въвела вътрешни правила и процедури, подпомагащи изготвянето и разпространението на инвестиционни проучвания.

Методология на предложенията от Revolut

Предложенията на Revolut Securities се базират на собствена рамка за проучвания, която включва както **количествени**, така и **качествени** анализи, включително, но не само:

- **Основен анализ:** Използване на печалби на компанията, показатели за оценка и дивиденди за прогнозиране на очакваната годишна възвръщаемост. Получаваме тези данни от външен доставчик – Factset UK Limited.
- **Оценки на външен анализатор:** В анализа ни са включени и външни данни от анализатори на дялов капитал, за да се оцени настроението към акциите. Получаваме тези данни от външен доставчик – Factset UK Limited.

Основният анализ на акциите се изчислява от екипа за инвестиционни проучвания в Revolut Ltd, действаща от името на Revolut Securities по вътрешни споразумения на групата, която използва собствена методология, докато оценките от външни анализатори и техните целеви цени са данни, получени от Factset UK Limited. На тези анализи се прави цялостна оценка, за да се възпроизведат предложенията от Revolut.

Определения на предложенията от Revolut

Предложенията, предоставяни от Revolut Securities, се разпределят по категории с помощта на **система за оценяване на три нива**:

- **Купувайте:** При настоящата цена нашият анализ показва, че акцията вероятно ще се представи по-добре от референтния си индекс в рамките на 12 месеца.
- **Задръжете:** При настоящата си оценка е вероятно акцията да генерира доходност, съответстваща на референтния индекс, в рамките на 12-месечен период.
- **Продайте:** При настоящата си оценка е вероятно акцията да се представи по-лошо от референтния си индекс в рамките на 12-месечен период.

Референтният индекс на акцията, спрямо който се сравнява, се показва в приложението Revolut. Например американските акции се сравняват с индекса S&P 500.

Разпределението на препоръките „купувайте“, „задръжете“ или „продайте“ през последните 12 месеца и делът на емитентите във всяка от тези категории, на които сме предоставили съществени инвестиционни и/или спомагателни услуги през същия период, е представен [тук](#).

Оповестяване на риска на риска и чувствителност

Предложенията от Revolut, както и всякакви стойности и твърдения относно очаквана или целева възвръщаемост, са прогнозни, въз основа на предположения и пазарни условия, които могат да се променят. Миналите резултати и прогнози не са надеждни показатели за бъдещи резултати. Промените в тези предложения също могат значително да повлияят на предложението или очакваните резултати. Ключовите рискове, които трябва да се вземат предвид, включват:

- **Емитентен и кредитен риск.** Предложенията на Revolut разчитат на предположения за финансовите резултати на емитента, включително

прогнозираните приходи. Ако емитентът изпадне във финансови затруднения, сблъска се с оперативни проблеми, промени в пазарното търсене или други неблагоприятни условия, действителните приходи може да се различават от прогнозите. Това може да повлияе негативно и върху стойността на ценните книжа на емитента и способността му да изпълнява задълженията си към инвеститорите.

- **Не се гарантират дивиденди.** Дивидентите се изплащат по преценка на емитента и могат да бъдат намалени или спрени. Ако дивидентите са по-малко от очакваното, това може да повлияе на потенциалната възвръщаемост от акциите.
- **Промени в пазарните и икономическите условия.** По-големите пазарни движения, развитието на икономиката и специфичните за сектора събития могат да повлияят на стойността на акциите.
- **Политически риск.** Правителствата и административните решения могат да се отразят неблагоприятно на емитентите, с което потенциално стойността на акциите им да намалее.
- **Промени в оценките на външен анализатор.** Оценките на външните анализатори, които се използват за измерване на пазарните настроения, могат да се променят в отговор на нова информация или пазарни развития. Реалното представяне на комп

Могат да възникнат и други рискове, които биха могли да повлияят на предположенията, на които се основават предложенията на Revolut. За повече подробности **вижте** [Документа за описание на риска](#).

Конфликт на интереси

Revolut Securities е внедрила строги правила и процедури за избягване или подходящо управление на всякакви конфликти на интереси, свързани с предоставянето на предложения от Revolut. Те включват:

1. Разделение на инвестиционните проучвания и други функции в рамките на Revolut Securities и Revolut Group, за да се предотврати обменът на информация, когато съществува риск от конфликт на интереси.
2. Разделение на линиите на докладване, за да се гарантира, че екипът за инвестиционни проучвания е независим от персонала, участващ в търгуване, продажби и други функции, когато съществува риск от конфликт на интереси.

3. Личните трансакции на проучващите анализатори подлежат на допълнителен контрол и наблюдение по отношение на съответствието.
4. Възнаграждението на екипа проучващи анализатори не е базирано или обвързано с конкретни инвестиционни трансакции.

За повече информация **прочетете нашите** [Правила за конфликт на интереси](#).

Информация, специфична за емитента

Revolut Securities или член на нейната група е сключил споразумения с свързани лица на Virtu Financial, Inc. и Jefferies Financial Group Inc. във връзка с предоставянето на инвестиционни услуги през последните 12 месеца.

Откази от отговорност и ограничения

- В предложенията на Revolut не се вземат предвид личните ви обстоятелства и не представляват инвестиционни съвети или лични препоръки. Те са само с обща информативна цел и не представляват оферта или покана за покупка или продажба на какъвто и да е финансов инструмент. Трябва внимателно да обмислите финансовото си положение, да прегледате съответните документи и информация или да потърсите независим професионален съвет, преди да сключите финансови сделки или да се абонирате за нови инвестиционни услуги.
- Данните от основния анализ и оценките от външни анализатори са получени от Factset UK Limited – независима трета страна. Revolut Securities не прави никакви изложения и не дава гаранции относно точността или пълнотата на данните от трети страни, използвани в инвестиционното проучване.
- Решенията на Revolut Securities да търгува като основен представител за своя собствена сметка са независими от публикуваните предложения от Revolut.
-

Разпространение и актуализации

Revolut Suggestions се разпространяват чрез приложението Revolut и се изготвят от екип анализатори на инвестиционни проучвания. Всяко предложение от Revolut включва дата на публикуване, както и хронология на предложението и

може да се преглежда или актуализира ежедневно или в отговор на съществени
развития.

-