

## Inledning

Investerings tjänster inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet tillhandahålls av Revolut Securities Europe UAB (organisationsnummer 305799582; registrerad adress på Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Republiken Litauen) vilket är ett litauiskt värdepappersföretag som är auktoriserat och reglerat av Litauens centralbank ("**Revolut Securities**", "**vi**", "**oss**", "**vår**"). Vi erbjuder exekveringstjänster avseende olika finansiella instrument, såväl som våra Robo-Advisor portföljförvaltningstjänster.

## Mål

Revolut Securities kommer att tillhandahålla kompletterande investeringstjänster i form av investeringsanalyser, finansiell analys eller andra former av allmänna rekommendationer avseende transaktioner med finansiella instrument i enlighet med Republiken Litauens lag om marknader för finansiella instrument.

Revolut Securities producerar oberoende investeringsanalyser, vilket inkluderar allmänna investeringsrekommendationer avseende börsnoterade aktier. Revolut Securities sprider sina investeringsrekommendationer till kunder via Revolut-appen under titeln "**Revolut-förslag**".

Följaktligen har Revolut Securities implementerat interna policyer och rutiner som stöder produktion och spridning av investeringsanalyser.

## Metoden bakom Revolut-förslag

Förslag från Revolut Securities baseras på ett patentskyddat forskningsramverk som innehåller både **kvantitativa** och **kvalitativa** analyser, inklusive men inte begränsat till:

- **Fundamental analys:** Använda företagets vinster, värderingsmått och utdelningar för att beräkna en förväntad årlig avkastning. Vi hämtar dessa data från en tredjepartsleverantör; Factset UK Limited.
- **Betyg av externa analytiker:** Extern data från aktieanalytiker införlivas också i vår analys för att bedöma aktiens sentiment. Vi hämtar dessa data från en tredjepartsleverantör; Factset UK Limited.

Fundamentalanalysen av aktier beräknas av investeringsanalysteamet på Revolut Ltd, som agerar på uppdrag av Revolut Securities enligt koncerninterna arrangemang, med hjälp av en proprietär metod, medan externa analytikers betyg och deras riktkurser är datapunkter som erhållits från Factset UK Limited. Dessa analyser utvärderas holistiskt för att ta fram Revolut-förslag.

## Definitioner av Revolut-förslag

Förslag från Revolut Securities kategoriseras med hjälp av ett **tre-stegssystem**:

- **Köp:** Vid nuvarande pris tyder vår analys på att aktien sannolikt skulle överträffa sitt referensindex inom en 12-månadersperiod.
- **Håll:** Aktien kommer sannolikt att generera avkastning i linje med sitt referensindex över en 12-månadersperiod vid sin nuvarande värdering.
- **Sälj:** Aktien kommer sannolikt att underprestera sitt referensindex inom en 12-månadersperiod vid sin nuvarande värdering.

Aktiens referensindex som den jämförs med kommer att visas i Revolut-appen. Till exempel kommer amerikanska aktier att jämföras med S&P 500-indexet.

Fördelningen av rekommendationer om "köp", "håll" eller "sälj" under de senaste 12 månaderna, samt andelen emittenter inom var och en av dessa kategorier som vi tillhandahållit väsentliga investeringstjänster och/eller sidotjänster under samma period, anges [här](#).

## Riskupplysning och känslighet

Revolut-förslag, liksom alla siffror eller uttalanden om förväntad avkastning eller målavkastning, är prognoser baserade på vissa antaganden och marknadsförhållanden som kan komma att ändras. Tidigare resultat och prognoser är inte en tillförlitlig indikator på framtida resultat. Förändringar i dessa antaganden kan också avsevärt påverka förslaget eller de förväntade resultaten. Viktiga risker att beakta inkluderar:

- **Emittent- och kreditrisk.** Revolut-förslag bygger på antaganden om emittentens finansiella resultat, inklusive prognostiserade vinster. Om emittenten står inför ekonomiska svårigheter, operativa problem, förändringar i marknadsefterfrågan eller andra ogynnsamma förhållanden, kan de faktiska resultaten skilja sig från prognoserna. Detta kan också negativt påverka värdet på emittentens värdepapper och dess förmåga att uppfylla sina skyldigheter gentemot investerare.
- **Utdelningar är inte garanterade.** Utdelningar betalas ut efter emittentens gottfinnande och kan minskas eller avbrytas. Om utdelningen blir lägre än antaget kan aktiens potentiella avkastning påverkas.
- **Förändringar i marknads- och ekonomiska förhållanden.** Bredare marknadsrörelser, ekonomisk utveckling och sektorspecifika händelser kan påverka aktiernas värde.

- **Politiska risker.** Myndigheter och administrativa beslut kan ha en negativ inverkan på emittenter och potentiellt minska värdet på deras aktier.
- **Förändringar i externa analytikers betyg.** Externa analytikers betyg, som används för att mäta marknadssentimentet, kan ändras som svar på ny information eller marknadsutvecklingar. Företagets faktiska resultat kan också avvika från analytikernas förväntningar.

Andra risker kan också uppstå som kan påverka de antaganden som ligger till grund för Revolut-förslag. **Se vårt [riskbeskrivningsdokument](#)** för mer information.

## Intressekonflikter

Revolut Securities har implementerat robusta policyer och rutiner för att undvika eller på lämpligt sätt hantera eventuella intressekonflikter relaterade till tillhandahållandet av Revolut-förslag. Dessa innefattar:

1. En uppdelning av investeringsanalyser och andra funktioner inom Revolut Securities och Revolut Group för att förhindra informationsutbyte där det finns risk för intressekonflikter.
2. En uppdelning av rapporteringsvägar för att säkerställa att investeringsanalysteamet är oberoende av personal som är involverad i handel, försäljning och andra funktioner där det finns risk för intressekonflikter.
3. Analytikers personliga transaktioner är föremål för ytterligare efterlevnadsövervakning och kontroller.
4. Investeringsanalysteamets ersättning är inte baserad på eller knuten till specifika investeringstransaktioner.

**Läs vår [Policy för intressekonflikter](#)** för mer information.

## Upplysningar om emittenten

Revolut Securities eller ett bolag inom dess koncern har under de senaste 12 månaderna ingått avtal med närstående bolag till Virtu Financial, Inc. och Jefferies Financial Group Inc. avseende tillhandahållande av investeringstjänster.

## Ansvarsfriskrivningar och begränsningar

- Revolut-förslag tar inte hänsyn till dina personliga omständigheter och de är inte investeringsråd eller personliga rekommendationer. De är endast avsedda för allmän information och utgör inte ett erbjudande eller en uppmaning att köpa eller

sälja något finansiellt instrument. Du måste noggrant överväga din ekonomiska situation, granska relevant dokumentation/information eller söka professionell oberoende rådgivning innan du ingår finansiella transaktioner eller tecknar nya investeringstjänster.

- Fundamentala analysdata och externa analytikerbetyg kommer från Factset UK Limited, en oberoende tredje part. Revolut Securities lämnar inga utfästelser eller garantier gällande riktigheten eller fullständigheten av tredjepartsdata som används i investeringsundersökningen.
- Revolut Securities beslut att handla för egen räkning som huvudman är oberoende av eventuella Revolut-förslag som utfärdas.
- 

## Distribution och uppdateringar

Revolut-förslag sprids via Revolut-appen och utarbetas av ett team av investeringsanalytiker. Varje Revolut-förslag inkluderar ett publiceringsdatum, såväl som en förslagshistorik, och kan granskas eller uppdateras dagligen, eller som svar på väsentlig utveckling.