

Introduzione

I servizi di investimento nello Spazio Economico Europeo sono forniti da Revolut Securities Europe UAB (codice azienda 305799582; indirizzo registrato: Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Repubblica di Lituania) che è una società di investimento lituana autorizzata e regolamentata dalla Banca di Lituania ("**Revolut Securities**", "**noi**", "**ci**", "**nostro**"). Forniamo servizi di sola esecuzione in relazione a vari strumenti finanziari, nonché ai servizi di gestione del portafoglio di Robo-Advisor.

Obiettivi

Revolut Securities fornirà il servizio di investimento accessorio di ricerca sugli investimenti, analisi finanziaria o altre forme di raccomandazione generale relative a transazioni in strumenti finanziari, in conformità alla Legge sui mercati degli strumenti finanziari della Repubblica di Lituania.

Revolut Securities produce la ricerca indipendente sugli investimenti, che include raccomandazioni generali sugli investimenti in relazione alle azioni quotate in borsa. Revolut Securities distribuisce le proprie raccomandazioni sugli investimenti ai clienti tramite l'app di Revolut denominata "**Revolut Suggestion**".

Di conseguenza, Revolut Securities ha implementato politiche e procedure interne a supporto della produzione e diffusione della ricerca sugli investimenti.

Metodologia dei suggerimenti di Revolut

I suggerimenti emessi da Revolut Securities si basano su una struttura di ricerca proprietaria che incorpora analisi **quantitative** e **qualitative**, incluso a titolo esemplificativo ma non esaustivo quanto segue:

- **Analisi fondamentale:** Utilizzo di guadagni, metriche di valutazione e dividendi dell'azienda per proiettare un profitto annuale previsto. Tali dati sono acquisiti da un fornitore esterno, Factset UK Limited.
- **Valutazioni di analisti esterni:** I dati esterni forniti dagli analisti della ricerca di equity sono anch'essi integrati nella nostra analisi per valutare il sentiment delle azioni. Tali dati sono acquisiti da un fornitore esterno, Factset UK Limited.

L'analisi fondamentale delle azioni è calcolata dal team di ricerca sugli investimenti di Revolut Ltd, che opera per conto di Revolut Securities nell'ambito di accordi infra-gruppo utilizzando una metodologia proprietaria, mentre le valutazioni degli analisti

esterni e i rispettivi obiettivi di prezzo sono dati ottenuti da Factset UK Limited. Tali analisi sono valutate in modo olistico per produrre i suggerimenti di Revolut.

Definizioni dei suggerimenti di Revolut

I suggerimenti forniti da Revolut Securities sono categorizzati utilizzando un **sistema di valutazione a tre strati**:

- **Acquisto:** Al prezzo attuale, la nostra analisi suggerisce che le azioni abbiano probabilità di superare il relativo indice di riferimento in un orizzonte temporale di 12 mesi.
- **Sospensione:** L'azione, alla sua attuale valutazione, può generare rendimenti in linea con il relativo indice di riferimento in un orizzonte temporale di 12 mesi.
- **Vendita:** L'azione, alla sua attuale valutazione, può generare rendimenti inferiori al relativo indice di riferimento in un orizzonte temporale di 12 mesi.

L'indice di riferimento dell'azione utilizzata per il confronto sarà visualizzato sull'app Revolut. Ad esempio, le azioni statunitensi verranno confrontate con l'indice S&P 500. La distribuzione delle raccomandazioni di "acquisto", "sospensione" o "vendita" negli ultimi 12 mesi e la percentuale di emittenti all'interno di ciascuna di queste categorie a cui abbiamo fornito servizi di investimento e/o servizi accessori rilevanti durante lo stesso periodo è riportata [qui](#).

Informativa sui rischi e sensibilità

I suggerimenti di Revolut, le cifre o le dichiarazioni su profitti previsti o obiettivo, sono previsioni basate su determinati presupposti e condizioni di mercato mutevoli. Le prestazioni passate e le previsioni non sono indicatori affidabili di risultati futuri. Le variazioni di tali presupposti possono inoltre influenzare in modo significativo i suggerimenti o i risultati previsti. I rischi principali da considerare includono:

- **Rischi per l'istituto emittente e il credito.** I suggerimenti di Revolut si basano su presupposti relativi alle prestazioni finanziari dell'istituto di emissione, inclusi i guadagni previsti. Se l'istituto di emissione affronta difficoltà finanziarie, difficoltà operative, variazioni nella domanda o altre condizioni avverse, i guadagni reali possono differire dalle proiezioni. Questa condizione può anche inficiare il valore dei titoli dell'istituto di emissione e la sua capacità di onorare gli impegni verso gli investitori.
- **I dividendi non sono garantiti.** I dividendi sono pagati a discrezione dell'istituto di emissione e possono essere ridotti o sospesi. Se i dividendi sono inferiori a quanto

previsto, il profitto delle azioni può variare.

- **Variazioni nel mercato e nelle condizioni economiche.** Movimenti di mercato più ampi, sviluppi economici ed eventi specifici del settore possono influenzare il valore delle azioni.
- **Rischi politici.** Le decisioni di governi e autorità amministrative possono avere un impatto negativo sugli istituti di emissione, con la possibile conseguenza di ridurre il valore delle loro azioni.
- **Cambiamenti nelle valutazioni di analisti esterni.** Le valutazioni di analisti esterni, che vengono utilizzate per misurare il sentiment del mercato, possono cambiare in risposta a nuove informazioni o sviluppi di mercato. Il rendimento reale dell'azienda può inoltre divergere dalle previsioni degli analisti.

Possono svilupparsi altri rischi in grado di influenzare le previsioni alla base dei suggerimenti di Revolut. Per ulteriori dettagli, **consulta** l'[Informativa sui rischi](#).

Conflitti di interesse

Revolut Securities ha messo in pratica solide politiche e procedure volte a impedire o a consentire una gestione corretta di eventuali conflitti di interesse collegati alla fornitura dei suggerimenti di Revolut. Queste includono:

1. Separazione tra la ricerca sugli investimenti e altre funzioni all'interno di Revolut Securities e del Revolut Group per prevenire lo scambio di informazioni in presenza di un rischio di conflitto di interesse.
2. Separazione delle linee di segnalazione per assicurare l'indipendenza del team di ricerca sugli investimenti dal personale coinvolto nel trading, nelle vendite e in altre funzioni, laddove vi sia un rischio di conflitto di interesse.
3. Le transazioni personali degli analisti della ricerca sono soggette a ulteriori monitoraggi e controlli della conformità.
4. La retribuzione del team di ricerca sugli investimenti non è basata né collegata a transazioni specifiche di investimento.

Per maggiori informazioni, **consulta la nostra** [Politica sul conflitto di interesse](#).

Informazioni specifiche sull'emittente

Revolut Securities o una società del suo gruppo ha stipulato accordi con affiliate di Virtu Financial, Inc. e Jefferies Financial Group Inc. relativi alla prestazione di servizi di investimento negli ultimi 12 mesi.

Esclusioni di responsabilità e limitazioni

- I suggerimenti di Revolut non tengono conto delle circostanze personali del Cliente e non sono consulenze di investimento o raccomandazioni personali. Hanno una finalità esclusivamente informativa e non costituiscono un'offerta o un invito all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario. Pertanto, il Cliente deve considerare attentamente la propria situazione finanziaria, rivedere i documenti e le informazioni rilevanti o cercare una consulenza professionale indipendente prima di intraprendere transazioni finanziarie o sottoscrivere nuovi servizi di investimento.
- I dati dell'analisi fondamentale e le valutazioni degli analisti esterni sono forniti da Factset UK Limited, una società esterna indipendente. Revolut Securities non rilascia dichiarazioni né fornisce garanzie sull'accuratezza o la completezza dei dati di terze parti utilizzati nella ricerca sugli investimenti.
- Le decisioni di Revolut Securities di effettuare il trading per conto proprio in qualità di controparte principale sono indipendenti da qualsiasi suggerimento di Revolut.

Distribuzione e aggiornamenti

i suggerimenti di Revolut sono distribuiti tramite l'app Revolut e preparati da un team di analisti della ricerca sugli investimenti. Ogni suggerimento di Revolut include una data di pubblicazione e una cronologia dei suggerimenti e può essere rivisto o aggiornato on frequenza giornaliera o in risposta a sviluppi sostanziali.