

Introductie

Beleggingsdiensten in de Europese Economische Ruimte worden geleverd door Revolut Securities Europe UAB (ondernemingsnummer 305799582; geregistreerd adres Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, de Republiek Litouwen, een Litouwse beleggingsonderneming die is geautoriseerd en gereguleerd door de Bank van Litouwen ('**Revolut Securities**', '**we/wij**', '**ons**', '**ons/onze**'). Wij bieden execution-only diensten met betrekking tot diverse financiële instrumenten, en Robo-Advisor-portefeuillebeheerdiensten.

Doelstellingen

Revolut Securities zal aanvullende beleggingsdiensten verlenen op het gebied van beleggingsonderzoek, financiële analyse of andere vormen van algemene aanbevelingen met betrekking tot transacties in financiële instrumenten, in overeenstemming met de wet op de markten voor financiële instrumenten van de Republiek Litouwen.

Revolut Securities stelt onafhankelijk beleggingsonderzoek op, waaronder algemene beleggingsaanbevelingen met betrekking tot beursgenoteerde aandelen. Revolut Securities verspreidt zijn beleggingsaanbevelingen aan klanten via de Revolut-app onder de titel '**Revolut Suggestion**'.

Daarom heeft Revolut Securities interne beleidsregels en procedures geïmplementeerd ter ondersteuning van het uitvoeren en verspreiden van beleggingsonderzoek.

Methodologie van Revolut Suggestions

De suggesties van Revolut Securities zijn gebaseerd op een eigen onderzoekskader dat zowel **kwantitatieve** als **kwalitatieve** analyses omvat, met inbegrip van maar niet beperkt tot:

- **Fundamentele analyse:** Bedrijfswinsten, waarderingsmaatstaven en dividenden gebruiken om een verwacht jaarrendement te bepalen. We betrekken deze gegevens van een externe leverancier, Factset UK Limited.
- **Beoordelingen van externe analisten:** Externe gegevens van aandelenanalisten worden eveneens in onze analyse meegenomen om het sentiment rond het aandeel te bepalen. We betrekken deze gegevens van een externe leverancier, Factset UK Limited.

De Fundamentele analyse van aandelen wordt berekend door het Investment Research-team van Revolut Ltd, dat namens Revolut Securities handelt in het kader van regelingen binnen de groep, met behulp van een eigen methodologie, terwijl de Beoordelingen van externe analisten en hun koersdoelen gegevens zijn die worden verkregen van Factset UK Limited. Deze analyses worden holistisch geëvalueerd om Revolut Suggestions te genereren.

Definities van Revolut Suggestions

De door Revolut Securities verstrekte suggesties worden ingedeeld volgens een **beoordelingssysteem met drie categorieën**:

- **Buy:** Bij de huidige koers wordt in onze analyse de suggestie gedaan dat het aandeel naar verwachting beter zal presteren dan de referentie-index over een tijdshorizon van 12 maanden.
- **Hold:** Het aandeel zal bij de huidige waardering waarschijnlijk een rendement genereren dat in lijn ligt met de referentie-index over een tijdshorizon van 12 maanden.
- **Sell:** Bij de huidige waardering zal het aandeel waarschijnlijk slechter presteren dan de referentie-index over een tijdshorizon van 12 maanden.

De referentie-index waarmee het aandeel wordt vergeleken, wordt weergegeven in de Revolut-app. Amerikaanse aandelen worden bijvoorbeeld vergeleken met de S&P 500-index.

De verdeling van de aanbevelingen 'buy', 'hold' of 'sell' over de afgelopen 12 maanden en het percentage emittenten binnen elk van deze categorieën waaraan wij in dezelfde periode materiële beleggings- en/of aanvullende diensten hebben verleend, vindt u [hier](#).

Risicokennisgeving en gevoeligheid

Revolut Suggestions, evenals alle cijfers of uitspraken over verwachte of beoogde rendementen, zijn prognoses die gebaseerd zijn op bepaalde aannames en marktomstandigheden die aan verandering onderhevig zijn. Prestaties en prognoses uit het verleden zijn geen betrouwbare indicatoren voor toekomstige resultaten. Wijzigingen in deze aannames kunnen ook een aanzienlijke invloed hebben op de suggestie of de verwachte resultaten. Belangrijke risico's waarmee rekening moet worden gehouden, zijn onder meer:

- **Risico van de emittent en kredietrisico.** Revolut Suggestions zijn gebaseerd op aannames over de financiële prestaties van de emittent, inclusief de voorspelde

winstcijfers. Als de emittent te maken krijgt met financiële moeilijkheden, operationele problemen, veranderingen in de marktvraag of andere ongunstige omstandigheden, kunnen de daadwerkelijke winstcijfers afwijken van de prognoses. Dit kan ook een negatieve invloed hebben op de waarde van de effecten van de emittent en op zijn vermogen om aan zijn verplichtingen jegens beleggers te voldoen.

- **Dividenden zijn niet gegarandeerd.** Dividenden worden uitgekeerd naar inzicht van de emittent en kunnen worden verlaagd of opgeschort. Als de dividenden lager zijn dan verwacht, kan dit van invloed zijn op het potentiële rendement van het aandeel.
- **Veranderingen in de markt en economische omstandigheden.** Bredere marktbewegingen, economische ontwikkelingen en sectorspecifieke gebeurtenissen kunnen de waarde van aandelen beïnvloeden.
- **Politiek risico.** Overheids- en bestuursbeslissingen kunnen een negatieve invloed uitoefenen op de emittenten, wat mogelijk leidt tot waardevermindering van hun aandelen.
- **Wijzigingen in beoordelingen van externe analisten.** Beoordelingen van externe analisten, die worden gebruikt om het marktsentiment te bepalen, kunnen veranderen als reactie op nieuwe informatie of marktontwikkelingen. De daadwerkelijke prestaties van het bedrijf kunnen eveneens afwijken van de verwachtingen van analisten.

Er kunnen ook andere risico's ontstaan die van invloed kunnen zijn op de aannames die ten grondslag liggen aan Revolut Suggestions. Zie voor meer details **onze** [Risicoverklaring / risicokennisgeving](#).

Belangenverstrengeling

Revolut Securities heeft robuuste beleidsregels en procedures geïmplementeerd om belangenverstrengeling in verband met het verstrekken van Revolut Suggesties te voorkomen of op passende wijze te beheren. Deze omvatten:

1. Scheiding van beleggingsonderzoek en andere functies binnen Revolut Securities en Revolut Group om uitwisseling van informatie te voorkomen wanneer er een risico op belangenverstrengeling bestaat.
2. Scheiding van rapportagelijnen om ervoor te zorgen dat het beleggingsonderzoeksteam onafhankelijk is van medewerkers die betrokken zijn bij handel, verkoop en andere functies, waar een risico op belangenverstrengeling bestaat.

3. Persoonlijke transacties van onderzoeksanalisten zijn onderworpen aan aanvullende nalevingscontroles en -maatregelen.
4. De beloning van het beleggingsonderzoeksteam is niet gebaseerd op of gekoppeld aan specifieke beleggingstransacties.

Lees voor meer informatie **ons** [Beleid inzake belangenverstrengeling](#).

Informatie over de emittent

Revolut Securities of een onderneming uit haar groep heeft in de afgelopen 12 maanden overeenkomsten gesloten met gelieerde ondernemingen van Virtu Financial, Inc. en Jefferies Financial Group Inc. met betrekking tot het verlenen van beleggingsdiensten.

Disclaimers en beperkingen

- Revolut Suggestions houden geen rekening met je persoonlijke omstandigheden en zijn geen beleggingsadvies of persoonlijke aanbevelingen. Ze zijn uitsluitend bedoeld voor algemene informatiedoeleinden en vormen geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen of te verkopen. Je moet zorgvuldig je financiële situatie in overweging nemen, relevante documenten en informatie doornemen of professioneel onafhankelijk advies inwinnen voordat je financiële transacties aangaat of inschrijft op nieuwe beleggingsdiensten.
- Gegevens over fundamentele analyses en beoordelingen van externe analisten zijn afkomstig van Factset UK Limited, een onafhankelijke derde partij. Revolut Securities doet geen uitspraken, verklaringen of garanties over de juistheid of volledigheid van door derden aangeleverde gegevens die in het beleggingsonderzoek worden gebruikt.
- De beslissingen van Revolut Securities om voor eigen rekening als principal te handelen, staan los van eventuele Revolut Suggestions die het verstrekt.

Verspreiding en updates

Revolut Suggestions worden verspreid via de Revolut-app en opgesteld door een team van beleggingsanalisten. Elke Revolut Suggestion bevat een publicatiedatum en een

suggestiegeschiedenis en kan dagelijks of naar aanleiding van belangrijke ontwikkelingen worden herzien of bijgewerkt.