

Kynning

Fjárfestingarþjónusta á Evrópska efnahagssvæðinu er veitt af Revolut Securities Europe UAB (fyrirtækisnúmer 305799582; skráð heimilisfang á Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnías, Lýðveldinu Litáen) sem er litáískt fjárfestingarfyrirtæki með starfsleyfi og undir eftirliti Seðlabanka Litáen („**Revolut Securities**“, „**við**“, „**okkur**“, „**okkar**“). Við veitum aðeins þjónustu við kaup og sölu á fjármálagerningum samkvæmt fyrirmælum í tengslum við ýmsa fjármálagerninga, sem og Robo-Advisor, þjónustu okkar fyrir stýringu eignasafns.

Markmið

Revolut Securities mun veita stoðfjárfestingarþjónustu við fjárfestingarrannsóknir, fjármálagreiningu eða önnur form almennra ráðlegginga að því er varðar viðskipti með fjármálagerninga í samræmi við lög Lýðveldisins Litáens um markaði fyrir fjármálagerninga.

Revolut Securities vinnur óháðar fjárfestingarrannsóknir sem fela í sér almennar ráðleggingar um fjárfestingar í tengslum við skráð hlutabréf. Revolut Securities dreifir ráðleggingum sínum um fjárfestingar til viðskiptavina gegnum Revolut-appið, undir yfirskriftinni „**RevolutSuggestion**“.

Revolut Securities hefur því innleitt innri stefnur og verklagsreglur sem styðja við gerð og miðlun fjárfestingarrannsókna.

Aðferðafræði Revolut Suggestions

Tillögur sem veittar eru af Revolut Securities eru byggðar á eigin rannsóknarramma sem felur í sér bæði **megindlega** og **eigindlega** greiningu, meðal annars:

- **Grunngreiningu:** Notar hagnað fyrirtækja, mælikvarða um verðmat og arð til að spá fyrir um arðsemi á ári. Þessara gagnapunkta er aflað frá þjónustuveitanda sem er þriðji aðili, Factset UK Limited.
- **Mat ytri greiningaraðila:** Ytri gögn frá sérfræðingum í rannsóknum á hlutabréfaeign eru einnig tekin inn í greiningu okkar til að meta viðhorf markaðarins. Þessara gagnapunkta er aflað frá þjónustuveitanda sem er þriðji aðili, Factset UK Limited.

Grunngreining hlutabréfa er gerð með útreikningum frá fjárfestingarrannsóknarteymi Revolut Ltd, sem starfar fyrir hönd Revolut Securities samkvæmt fyrirkomulagi innan samstæðunnar, með eigin aðferðafræði, en mat ytri greiningaraðila og verðmarkmið

Þeirra eru gagnapunktur fengnir frá Factset UK Limited. Þessar greiningar eru metnar heildrænt og lagðar til grundvallar Revolut Suggestions.

Skilgreiningar fyrir Revolut Suggestions

Tillögur frá Revolut Securities eru flokkaðar með **þriggja þrepa flokkunarkerfi**:

- **Kaup:** Á gangverði bendir greining okkar til þess að hlutabréfin myndu líklega skila betri árangri en viðmiðunarvísitala þeirra á 12 mánaða tímabili.
- **Frátekt:** Hlutabréfin eru líkleg til að skila ávöxtun í samræmi við viðmiðunarvísitölu sína á 12 mánaða tímabili við núverandi mat.
- **Sala:** Hlutabréfin eru líkleg til að skila ekki ávöxtun í samræmi við viðmiðunarvísitölu sína á 12 mánaða tímabili við núverandi mat.

Viðmiðunarvísitala hlutabréfa sem höfð er til samanburðar birtist í Revolut-appinu. Til dæmis verða bandarísk hlutabréf borin saman við S&P 500 vísitöluna.

Dreifing „kaup“, „frátekt“ eða „sala“ ráðlegginga á síðustu 12 mánuðum og hlutfall útgefanda í hverjum þessara flokka sem við veittum fjárfestingartengda þjónustu og/eða aukþjónustu á sama tímabili er sýnt [hér](#).

Upplýsingar um áhættu og næmi

Revolut Suggestions, sem og allar tölur eða yfirlýsingar um ætlaða ávöxtun eða markávöxtun, eru spár byggðar á ákveðnum forsendum og markaðsaðstæðum sem geta breyst. Afkoma síðustu ára og spár eru ekki áreiðanlegar vísbendingar um framtíðarárangur. Breytingar á þessum forsendum geta einnig haft umtalsverð áhrif á tillöguna eða væntanlegar niðurstöður. Lykiláhættuþættir sem þarf að hafa í huga eru m.a.:

- **Útgefandi og útlánaáhætta.** Revolut Suggestions reiðir sig á forsendur um fjárhagslega afkomu útgefanda, þar á meðal um áætlaðar tekjur. Ef útgefandi stendur frammi fyrir fjárhagserfiðleikum, rekstrarvanda, breyttri eftirspurn á markaði eða öðrum óhagstæðum aðstæðum geta rauntekjur orðið aðrar en ætlað var. Þetta getur einnig haft neikvæð áhrif á verðmæti verðbréfa útgefanda og getu hans til að standa við skuldbindingar gagnvart fjárfestum.
- **Engin trygging er fyrir arðgreiðslum.** Arður er greiddur að eigin ákvörðun útgefanda og slík arðgreiðsla getur lækkað eða verið stöðvuð tímabundið. Ef arður er lægri en gert var ráð fyrir getur það haft áhrif á mögulega ávöxtun hlutabréfanna.
- **Breytingar á markaðs- og efnahagsaðstæðum.** Breiðari markaðshreyfingar, framvinda efnahagsmála og atburðir sem eru sértækir fyrir tiltekna geira geta haft

áhrif á verðmæti hlutabréfa.

- **Áhætta tengd þróun í stjórnámálum.** Stjórnvöld og stjórnarsýsluákvæðanir geta haft neikvæð áhrif á útgefendur og hugsanlega dregið úr virði hlutabréfa þeirra.
- **Breytingar á mati utanaðkomandi greiningaraðila.** Mat utanaðkomandi greiningaraðila, sem er notað til að meta viðhorf markaðarins, getur breyst í takt við nýjar upplýsingar eða markaðspróun. Raunveruleg afkoma fyrirtækisins getur einnig verið frábrugðin væntingum greiningaraðila.

Aðrir áhættuþættir geta einnig komið upp sem gætu haft áhrif á forsendurnar að baki Revolut Suggestions. Frekari upplýsingar **er að finna í [áhættulýsingarskjalinu](#)**.

Hagsmunaárekstrar

Revolut Securities hefur innleitt traustar stefnur og verklagsreglur til að koma í veg fyrir eða stjórna á viðeigandi hátt hagsmunaárekstrum sem tengjast Revolut Suggestions. Þau eru:

1. Aðgreining milli fjárfestingarannsóknna og annarra aðgerða innan Revolut Securities og Revolut-samstæðunnar, til að koma í veg fyrir upplýsingaskipti ef hætta er á hagsmunaárekstrum.
2. Aðgreining milli skýrslugjafarleiða, til að tryggja að fjárfestingarannsóknarteymið starfi óháð starfsfólki í viðskiptum, sölu og öðrum störfum þar sem hætta er á hagsmunaárekstrum.
3. Persónuleg viðskipti rannsóknargreinenda eru háð sérstöku viðbótarsamræmiseftirliti og eftirliti með reglufylgni.
4. Þóknun fjárfestingarannsóknarteymisins byggist ekki á eða er tengd neinum sértækum fjárfestingarviðskiptum.

Frekari upplýsingar **er að finna í [stefnu okkar um hagsmunaárekstra](#)**.

Upplýsingar 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.

Fyrirvarar og takmarkanir

- Revolut Suggestions tekur ekki tillit til persónulegra aðstæðna þinna og er ekki fjárfestingarráðgjöf eða persónulegar ráðleggingar. Þessar upplýsingar eru ekki

persónulegar ráðleggingar, fjárfestingarráðgjöf eða tilboð um að taka neins konar ákvörðun um kaup eða sölu fjármálagernings. Þú verður því að íhuga vandlega eigin fjárhagsstöðu, yfirfara viðkomandi skjöl og upplýsingar eða leita faglegrar, óháðrar ráðgjafar áður en þú stofnar til fjármálaviðskipta eða gerist áskrifandi að nýrri fjárfestingarþjónustu.

- Gagnapunktur grunngreiningar og mat utanaðkomandi greiningaraðila eru fengin frá Factset UK Limited, óháðum þriðja aðila. Revolut Securities veitir engar yfirlýsingar, ábyrgðir eða tryggingar varðandi nákvæmni eða heilleika gagna þriðju aðila sem notuð eru í fjárfestingarannsóknunum.
- Ákvarðanir Revolut Securities um að eiga viðskipti með því að nota eigin reikning sem umbjóðandi eru óháðar öllum Revolut Suggestions sem félagið leggur fram.

Dreifing og uppfærslur

Revolut Suggestions er miðlað í gegnum Revolut-appið og útbúið af hópi sérfræðinga í fjárfestingarannsóknum. Allar tillögur frá Revolut Suggestion innihalda birtingardag tillögu og tillöguferil og þær verða hugsanlega yfirfarnar eða uppfærðar daglega, eða til að bregðast við tilteknum efnislegum breytingum.