

# „Lightyear Europe AS“

## Rizikos informacijos atskleidimas

2.1 versija

Taikoma nuo 2023-07-11.

### 1. Prielaidos

„Lightyear Europe AS“ yra Estijoje įsteigta uždaroji akcinė bendrovė (bendrovės numeris 16235024), registruotasis adresas Volta tn 1, Talinas, Estija (toliau – „mes“, „mus“, „mūsų“ arba „Lightyear“), kuriai leidimą suteikė ir kurią reguliuoja Estijos finansų priežiūros institucija (toliau – „EFSA“) kaip investicinę įmonę.

Jei nenurodyta kitaip, visi apibrėžimai yra paimti iš „Lightyear Europe AS“ Paslaugų teikimo sąlygų, kurios yra pateikiamos „Lightyear“ programėlėje ir mūsų tinklalapyje čia: <https://golightyear.com/eu/documents>.

„Lightyear“ teikia investicines paslaugas savo klientams (toliau – „Klientai“, „jūs“ arba „jūsų“), vykdydama Pavedimus arba perduodama Pavedimų vykdymą Trečiosios šalies brokeriui (arba tolesniam vykdymo perdavimui).

### 2. Tikslas

Klientams ir potencialiems Klientams pateikėme bendrą Priemonių pobūdžio ir rizikos aprašymą.

**Labai svarbu, kad suprastumėte atitinkamą riziką prieš investuodami į bet kokias Priemones ir prieš pateikdami Pavedimus „Lightyear“ programėlėje.** Turėtumėte susilaikyti nuo tokių Pavedimų pateikimo, nebent visiškai suprantate visą tokią riziką ir savarankiškai nusprendėte, kad Sandoris jums tinka. Gali būti, kad prieš pateikdami Pavedimą norėsite pasikonsultuoti su profesionaliais nepriklausomais apskaitos, finansų, investicijų, teisės, reguliavimo, mokesčių ir (arba) kitų sričių konsultantais.

Šiuo rizikos informacijos atskleidimu nesiekama atskleisti visos rizikos ar kitų su jūsų Pavedimu susijusių aplinkybių. Atvirkščiai, jame pateikiamas bendras Priemonių, kurias rasite pateikdami Pavedimą „Lightyear“ programėlėje, pobūdžio ir tipinės rizikos aprašymas, tačiau jis jokių būdu nėra išsamus.

Toliau apibendrinamos pagrindinės bendrosios su Priemonėmis susijusios rizikos. Išsamesnį kiekvienos konkrečios Priemonės rizikos informacijos atskleidimą galima rasti bet kuriame susijusiame produkto dokumente, pvz., prospektuose, sąlygų dokumentuose, siūlymo

aplinkraščiuose arba memorandumuose, brošiūrose, priemonės dokumentuose ir sąlygose bei pagrindinės informacijos dokumentuose ir vadovuose.

**Svarbu, kad jūs iki galo perskaitytumėte visus „Lightyear“ pateiktus susijusius dokumentus, kad suprastumėte, kaip veikia atitinkama finansinė priemonė, ir visą sandorio rizikos profilį, kad prieš tęsdami investiciją galėtumėte nuspręsti, ar esate pasirengę prisiimti riziką ir galimas investavimo į tą Priemonę pasekmes.**

Turėtumėte žinoti, kad bet kokia prekyba finansinėmis priemonėmis apima rizikos elementą. Jūsų investicijų vertė gali tiek kristi, tiek didėti, todėl galite atgauti mažiau, nei investavote, arba kai kuriais atvejais galite prarasti visą savo investiciją. Ankstesni rezultatai taip pat nėra Priemonės būsimos pozicijos rodiklis.

Prieš perkant ar parduodant bet kokias Priemones, turėtumėte įsitikinti, kad turite pakankamai finansinių išteklių ir gebate prisiimti dėl jų galinčius kilti nuostolius. Neturėtumėte pasikliauti galimybe gauti pelno bet kokiais tikslais (pvz., skoloms gražinti) ir neturėtumėte sudaryti jokių skolinimosi susitarimų bet kokių Priemonių pirkimo finansavimui „Lightyear“ programėlėje.

### **3. Patarimų neteikimas**

Teikiame pavedimų perdavimo bei vykdymo akcijomis ir kitomis Priemonėmis paslaugą be patarimų teikimo. Tai reiškia, kad mes (pagal mūsų „Lightyear Europe AS“ Paslaugų teikimo sąlygas) vykdysime jūsų Pavedimus netirdami ar nepatardami dėl investicijų ar jūsų Pavedimų tinkamumo ar netinkamumo.

Kadangi mes neteikiame ir nesiuolome jokių investicinių ar kitų patarimų, įskaitant patarimus dėl konkrečios investicijos ar investavimo strategijos tinkamumo, jums netaikoma atitinkamų tinkamumo vertinimo taisyklių apsauga.

Retkarčiais galime paskelbti bendro arba konkretaus pobūdžio informaciją ar pastabas „Lightyear“ programėlėje, mūsų svetainėje, bendro pobūdžio spaudoje, bendraudami su jumis ar kitaip. Jūs sutinkate, kad ši informacija nėra ir neturėtų būti aiškinama kaip patarimas, o bet kokį sprendimą pateikti Pavedimus priimate tik jūs.

Jums pateikus Pavedimą „Lightyear“ programėlėje, darysime prielaidą, kad atsižvelgėte į riziką, susijusią su bet kuria konkrečia Priemone, ir manote, kad ji yra tinkama arba priimtina jūsų individualioms aplinkybėms ar poreikiams. Taip pat darysime prielaidą, kad prireikus pasinaudojote nepriklausomo profesionalo patarimu.

Sutinkate, kad naudodamiesi „Lightyear“ programėle esate atsakingi už savo investicinius sprendimus ir turite pakankamai žinių bei patirties tiems sprendimams priimti, suprantate su investicijomis susijusią riziką ir prireikus kreipiatės į profesionalus patarimų tokių sprendimų priėmimui.

Sutinkate, kad nei „Lightyear“, nei jos darbuotojai neprisiims jokios bet kokio pobūdžio atsakomybės, kylančios dėl nuostolių, atsiradusių dėl jūsų investicijų „Lightyear“ programėlėje.

#### **4. Bendroji investavimo rizika**

##### Investavimo į akcijas rizika

Akcijų Priemonės sudaro nuosavybės teisę bendrovėje. Jums gali būti taikomos teisės, susijusios su buvimu bendrovės akcininku. Akcijos vertė gali padidėti, akcininkai gali gauti dividendų ar panašių sukauptų sumų ir pan., nors tai ir nėra garantuojama. Bendrovės akcijos taip pat gali sumažėti arba tapti bevertėmis nemokumo atveju. Akcininkai paprastai yra paskutiniai, kurie gauna išmokas iš nemokumo, jei tokie mokėjimai iš viso yra gaunami. Todėl svarbu suprasti, kad investuodami į bendrovės akcijas jūs patiriate koncentracijos riziką, susijusią su ta bendrove.

##### Investavimo į dalines akcijas rizika

Dalinės akcijos sudaro bendrovės vienos akcijos dalį. Tai reiškia, kad dalinėms akcijoms kyla tokia pati rizika kaip ir akcijoms. Be to, tam tikroms nuosavybės teisėms į dalines akcijas gali kilti apvalinimo rizika (daugiau informacijos apie apvalinimo riziką pateikta toliau). Dalinės akcijos reiškia pretenzijas depozitoriumui, kuris ėmėsi dalinių akcijų dalinimo. Taigi, dalinės akcijos paprastai nėra perleidžiamos ir norėdami realizuoti bet kokią jų turimą vertę, turite jas parduoti naudodami „Lightyear“ programėlę.

##### Investavimo į biržinius produktus rizika

Biržiniai produktai (ETP), pavyzdžiui, biržiniai fondai (ETF), arba biržinės prekės (ETC), paprastai (bet ne visada) turi diversifikuoto turto, pavyzdžiui, akcijų, obligacijų arba biržinių prekių. Paprastai jie seka lyginamojo arba finansinio indekso rezultatus, o ETP vertė kinta atitinkamai.

ETP kyla tokia pati rizika, kaip ir pagrindiniam turtui: jiems gali kilti rinkos rizika ir kita toliau aprašyta rizika. Pavyzdžiui, jei ETF susideda iš bendrovių, kurios visos veikia toje pačioje pramonės šakoje, akcijų, ETF turi panašią riziką kaip ir ta pramonės šaka. Ekonominis nuosmukis minėtoje pramonės šakoje gali sukelti staigų ETF rinkos kapitalizacijos ir vertės sumažėjimą. Dėl to, pavyzdžiui, ETC, kurių pagrindą sudaro taurieji metalai, veikia su tais tauriaisiais metalais susijusi rizika.

ETP bando sekti lyginamąjį indeksą, tačiau dėl keleto veiksnių (pvz., mokesčių, sandorių išlaidų arba atrankos klaidos) jie paprastai šiek tiek nukrypsta nuo šio lyginamojo indekso. Investuojant į ETP negali būti garantijos, kad gausite to lyginamojo indekso rezultatus.

##### Investavimo į depozitoriumo pakvitavimus rizika

Depozitoriumo pakvitavimo Priemonės leidžia turėti užsienio akcinės bendrovės akcijų. Turėdami depozitoriumo pakvitavimą, turite ne bendrovės akciją, o vietos finansų įstaigos, kuri per užsienio depozitoriumą valdo akcijas, išduotą kvitą. Tokiems depozitoriumo pakvitavimams kyla tokia pati rizika kaip ir akcijoms, tačiau, atsižvelgiant į užsienio bendrovės teisinę ir politinę aplinką, gali kilti didesnė politinė ir teisinė / reguliavimo rizika.

Investavimo į pinigų rinkos fondus rizika

Pinigų rinkos fondai („PRF“) leidžia investuoti pinigus į grynuosius pinigus arba pinigų ekvivalentus, pavyzdžiui, trumpalaikes paskolas skirtingoms vyriausybėms, už kurias mokamos fiksuotos palūkanos. Tokios paskolos paprastai yra trumpesnės nei šešių mėnesių, tačiau tam tikromis aplinkybėmis gali būti ir vienerių metų trukmės. PRF paprastai patiria palūkanų normos riziką (palūkanų normos svyravimai turi įtakos priemonėms, į kurias investuoja PRF, taigi ir PRF vienetų vertei), sandorio šalies riziką (dėl bet kokių institucijų, teikiančių tokias paslaugas, kaip turto saugojimas ar kitas, nemokumo PRF gali patirti finansinių nuostolių) ir kredito riziką (fonde laikomo turto emitentas gali laiku nesumokėti PRF pajamų arba negrąžinti kapitalo).

## **5. Rizikos veiksniai**

Prieš pateikiant Pavedimą reikia atsižvelgti į šiuos rizikos veiksnius:

### Nemokumo rizika

Jei investavote į Priemonę, išleistą arba susijusią su tam tikru subjektu, to subjekto nemokumas greičiausiai sukels jums finansinių nuostolių.

Tokios Priemonės, kaip paprastosios akcijos, susijusios su emitentu, paprastai yra žemiausioje iš visų to emitento kredito įsipareigojimų padėtyje. Dėl to emitentui tapus nemokiam, rizikuojate prarasti visas pradines investicijas.

Trečiosios šalies brokeriui, Trečiosios šalies partneriui ir (arba) Depozitoriumui pradėjus nemokumo procedūrą, jūsų Pozicijos gali būti likviduotos be jūsų sutikimo arba perduotos kitam brokeriui ar depozitoriumui. Tokiu atveju mes suteiksime jums informaciją, susijusią su jūsų Pozicijų traktavimu, tačiau kyla rizika, kad galite prarasti savo investicijų vertę.

### Politinė rizika

Priemonės emitento registracijos arba įsteigimo šalies politinis ar ekonominis stabilumas gali turėti įtakos tai Priemonei, įskaitant jos vertę, susijusias juridines teises ar kitas savybes. Pavyzdžiui, politinė rizika laikomi staigūs ir (arba) radikalūs įstatyminės ar ekonominės aplinkos pokyčiai, socialinė ar politinė krizė. Dėl politinės rizikos materializavimosi galite iš dalies arba visiškai prarasti investicijas į Priemones, kurias veikia tokia rizika.

### Rinkos rizika

Konkrečios Priemonės vertė gali svyruoti atsižvelgiant į pokyčius rinkoje, kurioje yra ta Priemonė. Rinkos įvykiai, investuotojo suvokimas ir galimybė prekiauti atitinkama Priemone gali turėti teigiamos arba neigiamos įtakos investicijos kainai. Pavyzdžiui, vertybiniai

popieriai, užregistruoti JAV, gali priklausyti nuo JAV rinkos tendencijų, todėl jie gali būti jums nepažįstami arba nenumatyti.

Rinkos nepastovumo metu Priemonės kaina gali stipriai ir netikėtai pasikeisti, ją gali būti sunkiau pirkti ar parduoti ir (arba) galite pastebėti, kad vykdymo metu Priemonės kaina padidėjo arba sumažėjo, lyginant ją su Pavedimo pateikimo metu kotiruota kaina.

Jūs esate visiškai atsakingi už savo Pozicijų vertės stebėjimą ir tam turėtumėte reguliariai tikrinti „Lightyear“ programėlę.

### Likvidumo rizika

Priemonės likvidumą tiesiogiai veikia tos Priemonės pasiūla ir paklausa, o netiesiogiai ir kiti veiksniai, įskaitant rinkos sutrikimus (pavyzdžiui, atitinkamos biržos sutrikimą) arba infrastruktūros problemas, tokias kaip sudėtingumo trūkumas ar sutrikimas vertybinių popierių atsiskaitymo procese. Tam tikromis prekybos sąlygomis gali būti sunku arba neįmanoma likviduoti arba įgyti Poziciją. Tai gali įvykti, pavyzdžiui, sparčiai svyruojant kainai, jei kaina pakyla arba nukrenta tiek, kad pagal atitinkamos biržos taisykles prekyba sustabdoma arba apribojama.

Įprastomis aplinkybėmis akcijų dalių likvidumas turėtų būti toks pat kaip ir atitinkamos visos akcijos. Tačiau nepalankiausiomis rinkos sąlygomis taip gali nebūti, o akcijų dalys gali būti ne tokios likvidžios kaip atitinkama visa akcija.

Jei nuspręsite uždaryti savo Paskyrą:

- visos Pozicijos bus parduodamos, todėl gali būti taikomi tam tikri mokesčiai; ir
- jūs negalėsite perleisti Pozicijų jokiam kitam brokeriui (tiek dalinių akcijų, tiek „visų“ akcijų atžvilgiu), išskyrus tuos atvejus, kai Trečiosios šalies brokeris, Trečiosios šalies partneris ir (arba) Depozitoriumas tampa nemokus ir toks perleidimas yra leidžiamas nemokumo byloje.

### Infliacijos rizika

Infliacija yra prekių ir paslaugų kainų augimo tempo ekonomikoje matas. Infliacijos padidėjimas yra būdingas daugumoje rinkų, tačiau augimo tempas gali turėti neigiamos įtakos jūsų investicijoms. Infliacijos tempai gali paspartėti dėl daugelio veiksnių, tokių kaip gamybos kaštų kitimas, žaliavų prieinamumas, vidutinė darbuotojų atlyginimų kaina. Didėjanti infliacija laikui bėgant gali sumažinti realią investicijos vertę. Tam tikros Priemonės grąžos norma gali tapti mažesnė už infliacijos normą, o tai lems nuostolius, kurių kitu atveju nebūtumėte patyrę, jei būtumėte investavę į kitą Priemonę, kurios vertė atitiktų infliacijos tempą.

### Su Priemonių teisėmis susijusi rizika

Tam tikros Priemonės gali suteikti jų savininkui tam tikras teises, pavyzdžiui, balsuoti metiniame visuotiniame susirinkime arba gauti dividendų išmokėjimą iš emitento. Šios teisės gali būti keičiamos ir jūs neturėtumėte daryti prielaidos, kad galėsite jomis

pasinaudoti. Dividendų mokėjimas priklauso nuo tam tikrų sąlygų, pavyzdžiui, ar emitentas turi paskirstytiną pelną, todėl jis negali būti garantuotas.

#### Vertybinių popierių saugojimo / Depozitoriumo rizika

Renkantis šalis, kurios mūsų Klientams teiks Priemonių saugojimo, registravimo ir (arba) atsiskaitymo paslaugas, mes atliekame kruopštus ir išsamaus patikrinimo procesą. Nepaisant to, Klientų Priemonių, laikomų Depozitoriume esančiose kelių klientų bendrose arba kito asmens vardu atidarytose sąskaitose atskyrimo nuo kitų Depozitoriumo Priemonių ir kito turto veiksmingumas, dėl teisinio reglamentavimo trūkumų ir (arba) atitinkamos teismų praktikos nebuvimo tam tikrose valstybėse ar regionuose galimo Depozitoriumo bankroto atveju negali būti visiškai užtikrintas. Atsižvelgiant į tai, kas išdėstyta pirmiau, kyla rizika, kad Depozitoriumo bankroto atveju Klientas patirs nuostolių dėl Priemonių, laikomų atitinkamame Depozitoriume atidarytose kelių klientų bendrose arba kito asmens vardu atidarytose sąskaitose, praradimo ar išskaitymo.

#### Operacinė rizika

Operacinė rizika, pvz., esminių sistemų ir kontrolės priemonių, įskaitant IT sistemas, gedimai arba sutrikimai, gali turėti įtakos visiems finansiniams produktams. Verslo rizika, ypač rizika, kad verslas vykdomas nekompetentingai arba prastai, taip pat gali turėti įtakos investuojantiems į tokį verslą. Personalo ir organizaciniai pokyčiai gali labai paveikti tokią riziką ir apskritai operacinė rizika gali būti nepastebėta iš išorės. Tokia operacinė rizika gali pasireikšti tiek „Lightyear“, tiek „Lightyear“ verslo partneriams.

#### Valiutos rizika

Kalbant apie bet kokius užsienio valiutos keitimo sandorius vertybiniais popieriais, denominuotais užsienio valiuta, valiutų kursų pasikeitimas gali turėti teigiamą arba neigiamą poveikį pelnui arba nuostoliams, susijusiems su prekyba tokiomis priemonėmis.

#### Sukčiavimo rizika

Nors daugelis rinkų ir jurisdikcijų nustato ir palaiko tvirtus kovos su sukčiavimu, kyšininkavimu ir korupcija režimus bei kontrolę, sukčiavimas ir finansiniai nusikaltimai ir toliau egzistuoja daugybe naujų ir naujoviškų pavidalų. Rimti organizuoti ir profesionalūs nusikaltėliai gali apsimesti finansinio sandorio šalimis arba imituoti jų produktus, skatindami investicijas į tą produktą ir galinčias sukelti visišką su investicija susijusį nuostolį. Sunkiais atvejais dėl sukčiavimo rizikos taip pat gali būti prarasti asmeniniai ar kiti duomenys. Ne visada galima garantuoti, kad nuostoliai, atsiradę dėl sukčiavimo veiklos, bus atlyginti.

### Trečiosios šalies rizika

Kalbant apie tam tikras Priemonės, atsiskaitymas, tobulinimas, perdavimas arba realizavimas gali priklausyti nuo arba reikalauti tam tikrų trečiosios šalies veiksmų, veiksmingumo ar sutikimo. Pavyzdžiui, patikėtiniams, depozitoriumams, agentams, tarpuskaityto namams ir biržoms gali tekti imtis tam tikrų veiksmų, kad būtų atsiskaityta už investiciją arba pasikeistų įstatyminė nuosavybės teisė. Taigi, jūs ir toliau rizikuojate, kad atitinkama trečioji šalis neveiks taip, kaip reikalaujama arba laiku.

### Teisinė ir reguliavimo rizika

Priemonės gali būti veikiamos įstatymų ar kitų teisės aktų veiksmų, pakeitimų ar raidos. Jei pasikeičia įstatymai, turintys įtakos Priemonei arba jos prekybos ar laikymo būdai, gali atsirasti papildomų išlaidų arba, esant ekstremalioms aplinkybėms, Priemonė gali būti prarasta. Dėl teisinių pakeitimų anksčiau teisėta ir priimtina Priemonė netgi gali tapti neteisėta.

Dėl teisinės ir reguliavimo sferos, kurioje veikia investuotojai ir (arba) emitentai, pokyčiai gali pakeisti investuotojų teises, pareigas, teisių gynimo priemones ir teisinius (arba kvaziteisinius) procesus, susijusius su Priemone. Prieštaraujančios taisyklės ir dviprasmybės gali lemti didesnę netikrumą dėl investuotojo teisinės padėties esant tam tikram vertybiniam popieriui ir jo galimybės įgyvendinti visas teises, kurias jis turi pagal tos jurisdikcijos teisinę sistemą.

### Mokesčių rizika

Mokesčių įstatymo pakeitimas, siekiant nustatyti naują mokestį arba pakeisti esamą mokestį už Priemonės perleidimą ar laikymą, gali sukelti išlaidų parduodant Priemonę ir gali turėti didelės įtakos tos investicijos pelningumui. Kai kuriose jurisdikcijose tam tikrų Priemonių, emitentų ar investuotojų apmokestinimas gali būti labai sudėtingas ir nepastovus bei keistis. Dėl to gali kilti didelis neapibrėžtumas ir nenusipėjamumas, susijęs su konkrečios Priemonės mokesčine padėtimi arba tuo, ar iš viso įmanoma arba praktiškai įmanoma susigrąžinti mokesčių deklaraciją už investiciją, į kurią įstatymiškai turite teisę.

Jūsų mokesčinė padėtis priklausys nuo jūsų asmeninio mokesčių statuso ir konkrečiai jums taikomų mokesčių taisyklių. Tik jūs būsite atsakingi už savo prekybos mokesčių poveikio nustatymą ir, jei nesate tikri ir (arba) turite klausimų, turėtumėte pasikonsultuoti su mokesčių srities specialistu. Kaip minėta 3 skirsnyje, mes neteikiame jokių patarimų mokesčiais klausimais.

### Apvalinimo rizika

Dėl emitento įvykio, įskaitant, bet neapsiribojant, dividendus, palūkanų mokėjimus, Priemonių padalijimą ir atvirkštinį padalijimą ir pan., jums suteiktų Priemonių arba pinigų suma gali būti suapvalinta ir todėl sumažinta dėl apvalinimo principų. Priemonės arba pinigų apvalinimas priklauso nuo šiuo metu jūsų turimų Priemonių skaičiaus, emitento įvykiuose nustatytų sąlygų, tarptautinės praktikos ir kitų detalių.

## Biržos rizika

Vertybinių popierių, įtrauktų į viešos biržos sąrašus arba kuriais prekiaujama viešoje biržoje, atveju, galimybė prekiauti tais vertybiniais popieriais priklausys nuo tos biržos ar tarpuskaitos namų sąlygų, taisyklių ir procedūrų.

Tam tikromis aplinkybėmis gali būti sunkiau įsigyti arba parduoti Priemonę dėl pasikeitimų ar sprendimų biržos lygmeniu. Pavyzdžiui, esant sparčiam nepastovumui ir kainų svyravimams, atitinkama birža gali priimti sprendimą laikinai blokuoti, apriboti arba sustabdyti prekybą tuo produktu. Dėl to jūs galite negalėti likviduoti savo Pozicijos tam tikru metu ir už tam tikrą kainą, arba gali būti sunku arba neįmanoma įgyti Priemonę.

## Sandorio šalies ir kredito rizika

Sandorio šalies arba kredito rizika atsiranda, jei šalis, susijusi su tam tikromis Priemonėmis, negali įvykdyti savo įsipareigojimų. Pavyzdžiui, kredito rizika gali atsirasti, kai turtą išdavusi šalis (pvz., PRF) nevykdo savo įsipareigojimų atlikti sutartinius mokėjimus. Sandorio šalies rizika gali atsirasti, pavyzdžiui, kai sandorio šalis (pvz., Priemonės emitentas arba depozitoriumas) tampa nemoki ir likviduoja savo Priemonės pozicijas ir dėl to gali būti prarastas kapitalas.

## **Tikslinės rinkos matrica**

Tikslinės rinkos matricą anglų kalba rasite [čia](#).