

Paslaugų, finansinių priemonių ir rizikų aprašymas

Ši Paslaugų, finansinių priemonių ir rizikų aprašymo versija galios nuo 2026 m. liepos 1 d.

I skyrius

INFORMACIJA APIE UAB „ROBINHOOD EUROPE“ IR JOS INVESTICINES PASLAUGAS

1. Tikslas

Šiame Paslaugų, finansinių priemonių ir rizikų aprašyme (toliau – **Šis Dokumentas**) pateikta informacija apie UAB „Robinhood Europe“ (toliau – „**Robinhood**“, **mes**, **mums** arba **mūsų**) ir investicines bei papildomas paslaugas, kurios gali būti teikiamos jos klientams (kiekvienas iš jų – **Klientas**, **jūs**, **jūsų** arba **jūs pats**).

Šio Dokumento paskirtis – pateikti informaciją ir įspėjimus apie rizikas, susijusias su finansinėmis priemonėmis, kurias galite pirkti, parduoti ar dėl kurių galite pateikti pavedimą per mus. Rizika suprantama kaip tam tikros tikėtinos investuoto kapitalo grąžos nepasiekimas ir (arba) investuoto kapitalo praradimas, kurį gali lemti įvairios su šiomis finansinėmis priemonėmis, rinkomis ar jų emitentais susijusios priežastys. Tokią riziką ne visada galima numatyti iš anksto, todėl Šio Dokumento teiginiai negali būti laikomi galutiniais. Bendrais bruožais nurodėme dažniausias su sandoriais dėl finansinių priemonių susijusias rizikas. Tačiau turėtumėte suprasti, kad negalime atskleisti ar paaiškinti visų rizikų, su kuriomis galite susidurti dabar ar ateityje naudodamiesi mūsų investicinėmis paslaugomis.

Šiuo aprašymu siekiama ne pateikti informaciją apie visas rizikas, kurios gali kilti teikiant su finansinėmis priemonėmis susijusias paslaugas, o suteikti jums informacijos, kuri priimant investicinius sprendimus padėtų suprasti šių rizikų pobūdį. Prieš priimant sprendimą dėl konkrečios investicinės paslaugos ar sandorio, rekomenduojame atidžiai perskaityti papildomą informaciją apie konkrečią finansinę priemonę ar paslaugą.

Šiame aprašyme pateikti teiginiai nėra mūsų patarimai dėl potencialių investicijų ir neturėtų būti suprantami kaip mūsų rekomendacijos. Šiame Dokumente pateikti aprašymai nepakeičia konkretaus produkto deramo patikrinimo, kurį turi atlikti pats Klientas.

Šis Dokumentas yra skirtas neprofesionaliesiems klientams, kaip apibrėžta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme (toliau – **FPR**), kuriuo į nacionalinę teisę perkeltos Direktyvos 2014/65/ES nuostatos. FPR pateikta neprofesionaliųjų klientų apibrėžtis apima tiek fizinius, tiek juridinius asmenis (įmones). Šiuo metu investicines paslaugas siūlome tik fiziniams asmenims.

2. Informacija apie mus

Pavadinimas	UAB „Robinhood Europe“
Įmonės kodas	306377915
Adresas	Vilniaus g. 33-201, LT-01402 Vilnius, Lietuva
Svetainė	https://robinhood.com/eu/en/
Priežiūros institucija	Lietuvos bankas Gedimino pr. 6, LT-01103 Vilnius, Lietuva Tel.: +370 5 251 2763 (skambinant iš užsienio) +370 800 50 500 (skambinant iš Lietuvos), El. paštas: info@lb.lt ; Svetainė: www.lb.lt
Reguliavimo leidimai	Daugiau informacijos apie UAB „Robinhood Europe“ reguliavimo leidimus rasite Lietuvos banko (LB) licencijų registre Čia .

3. Investicinės paslaugos ir papildomos paslaugos, kurioms teikti turime licenciją

Mes teikiame šias investicines paslaugas ir papildomas paslaugas pagal FPRĮ:

Investicinės paslaugos

- Pavedimų priėmimas ir perdavimas;
- Pavedimų vykdymas klientų vardu; ir
- Sandorių sudarymas savo sąskaita.

Papildomos investicinės paslaugos

- Finansinių priemonių saugojimas ir administravimas klientų vardu; ir
- Užsienio valiutos keitimo paslaugos, kai jos yra susijusios su investicinių paslaugų teikimu.

Jums reikės atsidaryti sąskaitą „Robinhood“, kad galėtumėte naudotis aprašytomis paslaugomis. Visos klientų lėšos bus saugomos klientų lėšų sąskaitoje ES licencijuotoje kredito įstaigoje.

4. Klientų klasifikavimas

Pagal taikomus teisės aktus jums bus suteiktas neprofesionaliojo kliento statusas. Šis statusas tiesiogiai lemia jums taikomos investuotojų apsaugos lygį. Neprofesionaliojo kliento statusas užtikrina aukščiausią apsaugos lygį.

Neprofesionaliesiems klientams taikomos apsaugos priemonės apima sustiprintą priimtino kontrolę, padedančią užtikrinti, kad klientui būtų siūlomi jo investavimo tikslus, rizikos toleranciją, finansines galimybes, patirtį ir žinias atitinkantys investiciniai produktai.

5. Priimtino vertinimas

Norėdami investuoti į „Robinhood“ siūlomus sudėtingus investicinius produktus, turėsite užpildyti priimtino klausimyną. Mes privalome nustatyti, ar jūsų kompetencija, patirtis ir žinios yra pakankamos, kad galėtumėte priimti tokius investicinius sprendimus.

Svarbu, jog pateiktumėte mums naujausią, tikslią ir išsamią informaciją, kad galėtume atlikti tokius priimtino vertinimus ir teikdami jums atitinkamas paslaugas geriausiai atliepti jūsų interesus.

Kartais mokymo tikslais galime pateikti jums faktinės informacijos apie investicinius produktus. Tačiau ši informacija nėra ir neturėtų būti suprantama kaip investavimo rekomendacija. Jūs patys sprendžiate, ar teikti pavedimus, o visi investiciniai sprendimai yra tik jūsų atsakomybė.

Pasilieiname teisę savo nuožiūra neteikti klientams investicinių ar papildomų investicinių paslaugų, nenurodydami tokių paslaugų teikimo ar neteikimo priežasčių.

6. Sandoriai dėl finansinių priemonių

Sandoriai dėl finansinių priemonių gali būti sudaromi įvairiomis formomis, pvz., organizuotoje prekybos sistemoje, daugiašalėje prekybos sistemoje arba ne biržoje.

Prieš sudarydami atitinkamą investicinių paslaugų sutartį, turėtumėte susipažinti su Pavedimų vykdymo politikos santrauka, kurią rasite [čia](#) ir kurioje aptariamos pavedimų vykdymo vietos bei kita informacija, svarbi sudarant sandorius dėl finansinių priemonių.

7. Apmokestinimas

Pajamos, kurias gaunate iš investicinių ir papildomų investicinių paslaugų, gali būti apmokestinamos pagal Lietuvos Respublikos ir (arba) kitos šalies, kurioje mokesčių tikslais esate rezidentas, teisės aktus.

Atkreipkite dėmesį, kad mes arba trečioji šalis pagal teisės aktus galime būti įpareigoti išskaičiuoti mokesčius iš jums mokėtinų sumų. Be to, mums gali prireikti mokesčiams sumokėti skirtas lėšas konvertuoti į mokesčius apskaičiuojančios šalies oficialią valiutą pagal tuo metu galiojantį valiutos keitimo kursą, kurį savo nuožiūra nustato „Robinhood“ pasirinktas užsienio valiutos keitimo paslaugų teikėjas. Toks mokesčių išskaičiavimas nesukuria mums pareigos kompensuoti jums išskaičiuotų mokesčių sumos.

Mokesčius taip pat gali išskaičiuoti užsienio finansų institucija pagal užsienio teisės aktuose nustatytą tvarką.

Mes neteikiame konsultacijų mokesčių, finansų, teisės ar reguliavimo klausimais. Jūs privalote savarankiškai įvertinti visas aplinkybes, susijusias su jūsų investicijų ar jų grąžos apmokestinimu, net jeigu mes jums pateiktoje informacijoje nurodėme konkrečius su mokesčiais susijusius aspektus. Jei turite su tuo susijusių klausimų, turėtumėte kreiptis nepriklausomos konsultacijos.

8. Įkainiai

Visi paslaugų įkainiai yra nurodyti bet kokuose išankstiniuose (ex-ante) išlaidų atskleidimo dokumentuose ir mūsų įkainių priede, kurį rasite [Čia](#), ir mes juos taikysime vadovaudamiesi šiais dokumentais.

9. Bendravimas su jumis

- A. Jei nesusitarta kitaip, mūsų komunikacija su jumis vyks anglų kalba. Šis dokumentas, Pavedimų vykdymo politikos santrauka ir kiti atitinkami dokumentai skelbiami mūsų interneto svetainėje [Čia](#).
- B. Mūsų komunikacijos su jumis formos aprašytos Sutartyje su klientu, kurią rasite [Čia](#).
- C. Mes pateiksime jums informaciją apie jūsų sandorius, operacijas ir pavedimus, kaip nurodyta Sutartyje su klientu.
- D. Privalomą trečiųjų šalių informaciją galime pateikti originalo kalba.

10. Interesų konfliktų prevencija

- A. Teikdami investicines paslaugas imsime visų pagrįstų priemonių nustatyti ir užkirsti kelią interesų konfliktams, kurie gali kilti tarp mūsų, įskaitant mūsų darbuotojus, ir jūsų.
- B. Mūsų Interesų konfliktų valdymo politikos santrauką rasite [Čia](#).

11. Įsipareigojimų investuotojams draudimo tvarka

- A. Mes apdraudžiame savo įsipareigojimus investuotojams pagal Lietuvos Respublikos indėlių ir įsipareigojimų investuotojams draudimo įstatymą. Įsipareigojimų investuotojams draudimo fondas yra fondas, kurį pagal minėtą įstatymą valdo viešoji įstaiga „Indėlių ir investicijų draudimas“. Jums suteikiamas įsipareigojimų investuotojams draudimas iki 22 000 EUR įvykus draudimui įvykiui.
- B. Informaciją apie investuotojų apsaugos sistemą rasite [Čia](#).

II skyrius

FINANSINIŲ PRIEMONIŲ IR PINIGŲ SAUGOJIMO PASLAUGŲ APRAŠYMAS IR SU TUO SUSIJUSIOS RIZIKOS

1. Su JAV akcijomis susietos išvestinės finansinės priemonės

Užtikriname saugų su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių (dar vadinamų akcijų žetonais) saugojimą klientų vardu, tvarkydami individualias sąskaitas, tiksliai atspindinčias kiekvieno kliento turimą turtą, ir užtikrindami visišką jo atskyrimą nuo kitų klientų bei mūsų nuosavo turto. Klientai išlaiko visas nuosavybės teises į savo atitinkamose sąskaitose laikomas su JAV akcijomis susietas išvestines finansines priemones, o kiekvienas klientas gali tiesiogiai pasiekti savo sąskaitą naudodamasis „Robinhood“ programėle arba svetaine. Neturime teisės naudoti jums priklausančių su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių, išskyrus atvejus, kai tam turime aiškų jūsų sutikimą. Klientams priklausančių su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių saugojimo neperduosime jokiai trečiajai šaliai.

2. Neterminuoti sandoriai

Klientų neterminuoti sandoriai, įskaitant įvairias neterminuotas išvestines finansines priemones, kurių pagrindinis turtas gali būti atskiros akcijos, biržoje prekiaujami fondai, užsienio valiutos keitimo („Forex“) priemonės, biržos prekės, kriptoturtas, taip pat kitas turtas ar indeksai (toliau – Neterminuoti sandoriai), saugomi „Bitstamp finančne storitve d. o. o.“ (toliau – „Bitstamp“), kuri yra Slovėnijos vertybinių popierių rinkos agentūros (ATVP) pagal Direktyvą 2014/65/ES (Direktyva dėl finansinių priemonių rinkų) licencijuota finansų maklerio įmonė. Neterminuoti sandoriai saugomi „Robinhood“ vardu „Bitstamp“ atidarytoje „omnibus“ sąskaitoje. Naudotis visomis su savo finansinėmis priemonėmis susijusiomis teisėmis galėsite tik per mus. Neturime teisės naudoti jums priklausančių neterminuotų sandėrių, išskyrus atvejus, kai tam turime aiškų jūsų sutikimą. Mes užtikriname, kad klientų vardu saugomi neterminuoti sandoriai būtų tinkamai apskaitomi mūsų apskaitoje ir įrašuose bei aiškiai atskirti nuo mūsų nuosavo turto.

3. Klientų pinigai

Klientų pinigai yra atskirti nuo mūsų pačių pinigų ir saugomi sąskaitose, vadinamose „klientų lėšų sąskaitomis“, kurios pagal FPRĮ reikalavimus yra atidarytos licencijuotose kredito įstaigose. Jūsų pinigai gali būti laikomi bendrai su kitų mūsų klientų pinigais klientų lėšų sąskaitoje.

Nors kredito įstaigą atrinkome laikydamiesi visų reikiamų atsargumo, kompetencijos ir kruopštumo reikalavimų, neatsakome už jokių nuostolių, kurių galite patirti dėl kredito įstaigos veiksmų ar neveikimo, susijusių su klientų pinigais.

4. Galimos rizikos, susijusios su jūsų turto saugojimu

Turėtumėte žinoti, kad jūsų turto saugojimas yra susijęs su tam tikromis rizikomis.

Rizika	Aprašymas
Operacinė rizika	Galite patirti nuostolių, jei investicijų saugotojo sistemose įvyktų techninių gedimų.
Su investicijų saugotoju susijusi rizika	Nors pagal teisės aktus klientų turtas turi būti atskirtas nuo investicijų saugotojo nuosavo turto, investicijų saugotojo bankroto atveju galite negrįžamai prarasti savo investicijas, jei klientų turto atskyrimas būtų nepakankamas. Be to, klientų lėšų sąskaitose laikomos lėšos yra apsaugotos nuo investicijų saugotojo kreditorių reikalavimų, tačiau kredito įstaigos nemokumo atveju jos gali būti neapsaugotos nuo kredito įstaigos kreditorių reikalavimų.
Teisinė rizika	Dėl nepalankių teisės aktų pakeitimų galite patirti nuostolių.
Su informacija susijusi rizika	Kadangi kai kuriais atvejais naudojames trečiųjų šalių paslaugomis, ne visada galėsite nedelsdami gauti visą informaciją apie savo finansines priemones.

III skyrius

INFORMACIJA APIE FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SANDORIUS IR SU JAIS SUSIJUSIAS RIZIKAS

1 dalis. Bendras rizikos aprašymas

1.1. Turite atsižvelgti į tai, kad investavimas į finansines priemones yra susijęs su įvairiomis rizikomis, dėl kurių gali sumažėti jūsų investicijos vertė. Rizika reiškia galimybę patirti nuostolių investuojant.

1.2. Finansinių priemonių vertė gali sumažėti arba padidėti. Todėl yra rizika, kad finansinių priemonių grąža gali būti neigiama, ir dėl to galite patirti finansinių nuostolių. Nuostolių rizika gali skirtis priklausomai nuo finansinės priemonės. Taip pat turėtumėte nepamiršti, kad ankstesni finansinių priemonių rezultatai negarantuoja rezultatų ateityje, ir galite prarasti visą investuotą sumą.

1.3. Prieš sudarydami sandorį dėl finansinių priemonių, turėtumėte savarankiškai įvertinti pasirinktos finansinės priemonės savybes ir su ja susijusią riziką, atsižvelgdami į savo finansinę padėtį, patirtį sudarant sandorius dėl finansinių priemonių, priimtina rizikos lygį, investavimo tikslus ir pageidaujamą investavimo laikotarpį.

1.4. Jūsų pareiga yra suprasti visas su atitinkamomis finansinėmis priemonėmis susijusias rizikas, nes sumažėjus jūsų investicijos vertei nuostolius patirsite jūs.

1.5. Investuodami į finansines priemones, turėtumėte:

1.5.1. kruopščiai išnagrinėti Pavedimų vykdymo politikos santrauką, kurią rasite [Čia](#), ir įvertinti savo galimybes sutikti su Sutartyje su klientu nustatytais sąlygomis;

1.5.2. kruopščiai įvertinti šiame Dokumente aprašytą sandorių riziką, ypač riziką, būdingą finansinių priemonių sandoriams, kuriuos ketinate sudaryti;

1.5.3. atkreipti dėmesį į su taikomomis finansinėmis priemonėmis susijusius įsipareigojimus ir įvertinti, ar norite ir galite jų laikytis; ir

1.5.4. kruopščiai įvertinti informaciją, pateiktą iš mūsų gautuose pavedimų patvirtinimuose, ir savarankiškai stebėti savo pavedimų būseną.

1.6. Rizikos rūšys:

Rizikos rūšis	Aprašymas
Rinkos rizika	Laikui bėgant finansinių priemonių vertė kinta, atspindėdama jų pasiūlą ir paklausą. Be to, finansinės priemonės rinkos vertė, nustatyta remiantis konkrečia šaltinio duomenimis, nebūtinai atspindi tikrąją tos finansinės priemonės vertę.
Politinė rizika	Vyriausybių ir administracinių institucijų priimti politiniai sprendimai gali neigiamai paveikti rinkos dalyvius. Dėl to emitentai gali nesugebėti vykdyti tam tikrų įsipareigojimų ar prievolių ir tai gali sumažinti taikytinų finansinių priemonių vertę. Tokios situacijos gali susidaryti dėl prekybos embargų, palūkanų normų didinimo ar kitų sprendimų, darančių poveikį socialinei, ekonominei ir teisinei aplinkai.

Teisės aktų pakeitimų rizika	Yra rizika, kad Lietuvoje ar šalyse, kurių kapitalo rinkose investuojate, gali įvykti nepalankių teisės aktų pakeitimų, įskaitant mokesčių teisės aktų pakeitimus ar kapitalo srautų su užsienio šalimis apribojimus, kurie gali neigiamai paveikti investicijų kapitalo rinkose likvidumą ir vertę.
Valiutos kurso rizika	Dėl nepalankių valiutų kurso svyravimų gali sumažėti grąža arba atsirasti nuostolių.
Rinkos rizika	Jūs galite patirti nuostolių, jei rinka, į kurią investavote, veikia nepakankamai gerai. Prasti rezultatai gali būti susiję su nestabilia makroekonominė ar mikroekonominė aplinka, vertybinių popierių ar kriptoturto biržų veiklos nestabilumu arba prastais finansiniais rezultatais atitinkamose šalyse, regionuose ar pramonės šakose.
Likvidumo rizika	Nepakankamas rinkos likvidumas gali apsunkinti jūsų galimybes parduoti ar pirkti finansines priemones jums palankia kaina. Dėl to galite gauti mažesnę grąžą arba patirti investicinių nuostolių.
Kainos rizika	Dėl nepalankių jūsų investicijų kainų svyravimų galite patirti nuostolių.
Sistemos arba operacinė rizika	Jei įmonės vidaus procesai ar sistemos yra netinkami arba veikia netinkamai, arba įmonės darbuotojai elgiasi netinkamai, gali kilti rizika patirti nuostolių.
Emitento rizika	Jei finansinės priemonės emitentas susiduria su finansiniais ar likvidumo sunkumais, veikia nepakankamai gerai ar susiduria su kitais panašaus pobūdžio sunkumais, tai gali neigiamai paveikti finansinę priemonę arba emitento įsipareigojimų investuotojams vykdymą.
Su informacija susijusi rizika	Gali būti neįmanoma arba sudėtinga gauti pakankamos ir tikslios informacijos apie visas finansines priemones. Tokiais atvejais gali būti sudėtinga priimti tinkamus investicinius sprendimus.
Kredito rizika	Yra rizika, kad finansinės priemonės emitentas arba sandorio šalis gali neįvykdyti savo įsipareigojimų.
Infliacijos rizika	Yra rizika, kad reali investicijų grąža bus mažesnė, nei tikėtasi, o tai reiškia, kad atsiėmimo (išgryninimo) metu gautų lėšų perkamoji galia bus mažesnė, nei tikėtasi.

2 dalis. Pailgintos prekybos valandos

2.1. Prekiaudami „pailgintomis prekybos valandomis“ galite susidurti su naujomis rizikomis arba būti labiau veikiami pirmiau nurodytų rizikų. Šiame kontekste prekyba pailgintomis prekybos

valandomis vyksta ne įprastomis prekybos valandomis, kurios paprastai apima laikotarpį nuo 9.30 val. iki 16.00 val. Rytų laiku.

2.2. Turėtumėte žinoti svarbiausias rizikos rūšis:

Rizikos rūšis	Aprašymas
Likvidumo rizika	Prekyba akcijomis ar biržoje prekiaujamais produktais (angl. exchange-traded products, ETP), su kuriais susijusios JAV akcijų išvestinės finansinės priemonės, pailgintomis prekybos valandomis vyksta mažesnėje rinkos dalyvių grupėje, todėl, palyginti su įprastomis prekybos valandomis, tokių akcijų ar ETP rinkoje pateikiamų pavedimų gali būti mažiau. Dėl to gali būti sudėtinga pirkti ar parduoti su JAV akcijomis susietas išvestines finansines priemones jūsų pageidaujama kaina.
Naujienų paskelbimo rizika	Emitentai dažnai skelbia svarbias naujienas ne įprastomis prekybos valandomis, siekdami sumažinti tokių naujienų poveikį savo finansinių priemonių kainai. Tokie pranešimai gali būti skelbiami pailgintomis prekybos valandomis ir sukelti staigius kainų svyravimus, dėl kurių galite patirti nuostolių.
Kintamumo rizika	Finansinių priemonių kainų svyravimai vadinami kintamumu. Pailgintomis prekybos valandomis akcijų ar biržoje prekiaujamų produktų (ETP), su kuriais susijusios JAV akcijų išvestinės finansinės priemonės, kintamumas paprastai būna didesnis, todėl pavedimai dėl tokių išvestinių finansinių priemonių gali būti įvykdyti tik iš dalies arba nepalankiomis kainomis.
Didesnių kainų skirtumų rizika	Dėl didesnio kintamumo ir mažesnio likvidumo gali padidėti skirtumas tarp akcijų ar biržoje prekiaujamų produktų (ETP), su kuriais susijusios JAV akcijų išvestinės finansinės priemonės, pirkimo ir pardavimo kainų, o tai gali turėti įtakos jūsų sandorių pelningumui ir lemti didesnius nuostolius.
Kainų šuolio rizika	Akcijų ar biržoje prekiaujamų produktų (ETP), su kuriais susijusios JAV akcijų išvestinės finansinės priemonės, kaina gali staiga pasikeisti, nors tuo metu prekyba nevyksta – tai vadinama kainų šuoliu. Taip gali nutikti dėl netikėtų naujienų, įvykių ar neįprastos prekybos veiklos, todėl galite patirti nuostolių, jei prekiausite su JAV akcijomis susietomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kai su jomis susietų akcijų ar ETP kaina yra nepalanki.

Nesusietų rinkų rizika	Prekybos pailgintomis prekybos valandomis sistemos nėra tarpusavyje susietos, todėl vienoje sistemoje rodoma finansinės priemonės kaina gali skirtis nuo tos pačios finansinės priemonės kainos kitoje tuo pačiu metu veikiančioje sistemoje. Dėl tokių kainų skirtumų prekiaudami pailgintomis prekybos valandomis galite sudaryti sandorį mažiau palankia kaina, nei ketinote.
Kainų neapibrėžtumo rizika	Kai kurių akcijų ir biržoje prekiaujamų produktų (taigi ir su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių) kainos prekiaujant pailgintomis prekybos valandomis gali neatitikti tų akcijų ir biržoje prekiaujamų produktų kainų įprastomis prekybos valandomis, įskaitant po įprastos prekybos sesijos pabaigos ar prieš kitą darbo dieną prasidedančią prekybą.

2.3. Siekdami apsaugoti klientus nuo didelių su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių kainų svyravimų, naudojame ribinius pavedimus ir taikome kainos ribas iki 0,5 % virš arba žemiau paskutinės paskelbtos pagrindinio turto prekybos kainos „Nasdaq“ biržoje (t. y. „Nasdaq Stock Market“, „Nasdaq OMX BX“ arba „Nasdaq OMX PHLX“) ir 0,5 % virš arba žemiau paskelbto užsienio valiutos keitimo kurso. Tačiau svarbu pažymėti, kad visiškai pašalinti prekybos rizikos neįmanoma. Jei kuri nors iš pirmiau nurodytų rizikų viršija jums priimtinos rizikos ribą, neturėtumėte teikti pavedimų pailgintomis prekybos valandomis.

3 dalis. Rizika, susijusi su nebiržine prekyba finansinėmis priemonėmis (OTC)

Teikdami pavedimus dėl finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama už reguliuojamos rinkos, daugiašalės prekybos sistemos ar organizuotos prekybos sistemos ribų (taip pat žinoma kaip nebiržinė prekyba (angl. over-the-counter), **OTC**), arba kurios yra susietos su pagrindiniu turtu, kuriuo prekiaujama OTC rinkoje, jūs dalyvaujate sandoriuose arba susiduriate su sandoriais, sudaromais tiesiogiai tarp šalių ne prekybos vietose. Todėl OTC prekyba arba netiesioginis dalyvavimas tokioje prekyboje per išvestines finansines priemones yra susijęs su šiomis būdingomis rizikomis:

Rizikos rūšis	Aprašymas
Likvidumo rizika	Likvidumo rizika apibūdinama, kaip greitai finansinė priemonė gali būti nupirktą ar parduota rinkoje nepaveikiant jos kainos. Priemonės, kuriomis prekiaujama OTC rinkoje, gali būti mažiau likvidžios nei priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose prekybos vietose. Dėl to gali būti sunku rasti pirkėją ar pardavėją nepatiriant reikšmingų kainų pokyčių, o tai gali lemti didesnius nuostolius.

4 dalis. Su atitinkama finansine priemone susijusi rizika

Toliau pateiktoje rizikos apžvalgoje neatsižvelgta į jūsų investavimo laikotarpį ar investavimo tikslus. Atkreipkite dėmesį, kad:

- investavimo rizika tenka jums visą finansinės priemonės galiojimo laikotarpį;
- prekiaudami finansinėmis priemonėmis, turite atidžiai perskaityti sandorio patvirtinimo dokumentus ir nedelsdami pranešti mums apie galimas klaidas;
- privalote nuolat stebėti savo investicijų vertės ir pozicijų pokyčius;
- prireikus turėtumėte imtis tinkamų priemonių su jūsų investicijomis susijusiems nuostoliams sumažinti; ir
- turite susipažinti su finansinės priemonės teikėjo parengtais dokumentais, pavyzdžiui, pagrindinės informacijos dokumentais ir kita svarbia informacija.

4.1. Žetonizuotos su JAV akcijomis susietos išvestinės finansinės priemonės

Kas yra akcija?

Nuosavybės vertybinis popierius (arba kitaip „akcija“) yra finansinė priemonė, suteikianti akcininkui teisę dalyvauti įmonės nuosavame kapitale.

Kas yra biržoje prekiaujamas fondas (ETF)?

Biržoje prekiaujamas fondas (angl. exchange-traded fund, ETF) yra investicinis fondas, investuojantis į įvairų turtą, pavyzdžiui, akcijas, obligacijas ar biržos prekes, kuriuo biržoje prekiaujama panašiai kaip akcijomis (kartu su biržoje prekiaujamais vekseliais ir kitais biržoje prekiaujamais produktais (ETP)).

Kas yra išvestinių finansinių priemonių sandoris?

Išvestinių finansinių priemonių sandoris yra finansinis susitarimas tarp dviejų šalių, kurio vertė grindžiama (arba yra „išvesta“) kito turto ar rodiklio kaina, pavyzdžiui, akcijų, obligacijų, biržos prekių, valiutų, palūkanų normų ar rinkos indeksų. Užuoat įsigiję patį turtą (pavyzdžiui, naftos barelius ar bendrovės akcijas), spekuliuojate tuo, kaip keisis jo kaina.

Su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių atveju išvestinių finansinių priemonių sandorio vertė grindžiama pagrindinio turto verte, t. y. JAV akcijos arba ETP verte. Šie sandoriai įpareigoja „Robinhood“ kaip sandorio šalį atlikti mokėjimus klientams atsižvelgiant į pagrindinių susietų JAV akcijų ar ETP vertės pokyčius. Jei JAV akcijos ar ETP vertė nuo pozicijos atidarymo iki jos uždarymo padidėja, „Robinhood“ išmoka klientui gautą pelną. Priešingai, jei JAV akcijos ar ETP vertė sumažėja, „Robinhood“ pasilieka skirtumą. Akcijų skaidymo ir akcijų supirkimo atvejais išvestinių finansinių priemonių sandoriai pakeičiami, o žetonai perskaičiuojami.

Kuo skiriasi akcijos / ETP ir su jais susiję išvestinių finansinių priemonių sandoriai?

Pagal su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių sandorio sąlygas klientai turi tam tikras sutartines teises, tačiau neturi nuosavybės teisių į pačias akcijas ar ETP. Nors pagal išvestinių finansinių priemonių sandorio sąlygas klientas turi teisę į skirtumą tarp išvestinės finansinės priemonės pirkimo kainos ir akcijos ar ETP kainos pozicijos uždarymo metu, taip pat į sukauptų dividendų sumas, klientas neturi kitų teisių, kurias turėtų būdamas akcijos ar ETP savininku. Pavyzdžiui, bendrovės akcijų turėjimas paprastai suteikia teisę balsuoti emitento visuotiniame akcininkų susirinkime, tačiau su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių pirkėjas tokios teisės neturi.

Jei emitentas gauna pelno, jis gali nuspręsti išmokėti akcininkams dividendus grynaisiais pinigais. Įsigiję su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių, klientai turės teisę į dividendus. Klientai turėtų būti informuoti apie tai, kad dividendai nėra garantuojami. Sprendimą dėl dividendų išmokėjimo savo nuožiūra priima emitentas.

Už su JAV akcijomis susietas išvestines finansines priemones atsiskaitoma tik grynaisiais pinigais. Tai reiškia, kad jos negali būti keičiamos į pagrindines susietas akcijas ar ETP.

Kas yra žetonizacija?

Kai sudaromas naujas su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių sandoris, „Robinhood“ tuo pačiu metu per blokų grandinę išleidžia naują pakeičiamą žetoną. Šis žetonas reiškia kliento nuosavybės teises pagal su JAV akcijomis susietą išvestinę finansinę priemonę. Žetonas yra neperduodamas ir neperleidžiamas. Kai uždaroma su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių pozicija, „Robinhood“ blokų grandinėje sunaikina žetonizuotą su JAV akcijomis susietos išvestinės finansinės priemonės sandorį. Blokų grandinė atnaujinama tikruoju

laiku, o žetonas tampa nebegaliojantis ir negali būti laikomas pinigine ar naudojamas blokų grandinės sandoriuose.

Su JAV akcijomis susietoms išvestinėms finansinėms priemonėms būdinga rizika

Investuojant į su JAV akcijomis susietas išvestines finansines priemones, yra rizika, kad jų vertė nepadidės taip, kaip tikėtasi, arba kad bus prarasta visa investuota suma. Kadangi su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių vertė grindžiama JAV akcijomis ar biržoje prekiaujamais produktais (ETP) kaip pagrindiniu turtu, JAV akcijų rinkai būdinga rizika taip pat taikoma ir su JAV akcijomis susietoms išvestinėms finansinėms priemonėms.

Akcijų ir biržoje prekiajamų produktų (ETP) vertės pokyčiams įtakos turi keli veiksniai. Pavyzdžiui, emitento augimo potencialas, finansinė būklė, konkurencinė aplinka ir konkretūs su bendrove susiję pokyčiai (pvz., naujo filialo atidarymas) laikomi mikroekonominiais veiksniais. Įvykiai, turintys platesnį sektorinį ar pasaulinį poveikį, pavyzdžiui, palūkanų normų didinimas, stichinės nelaimės ar pasaulinė recesija, laikomi makroekonominiais veiksniais. Klientai turėtų atsižvelgti į abiejų tipų veiksnius. Todėl investuojantieji į su JAV akcijomis susietas išvestines finansines priemones turėtų bent minimaliai stebėti atitinkamą bendrovę, vertybinių popierių rinkas ir domėtis bendrosiomis ekonomikos naujienomis.

Akcijų vertės pokyčiai gali būti reikšmingi. Plačiai taikomas su viena bendrove susijusios rizikos mažinimo būdas yra diversifikavimas, t. y. rizikos paskirstymas, pavyzdžiui, investuojant į portfelį, sudarytą iš skirtingų sektorių, šalių ir regionų akcijų. Tačiau diversifikavimas nebūtinai sumažina bendrą rinkos riziką, kuri gali lemti didelius akcijų kainų svyravimus dėl priežasčių, tiesiogiai nesusijusių su emitentų ekonominiais rezultatais (pvz., pasaulinė recesija ar likvidumo krizės).

Įsigyjant užsienio bendrovės akcijų taip pat reikėtų atsižvelgti į politinę, ekonominę ir teisinę riziką bei galimus valiutų kursų svyravimus (žr. pirmiau pateiktą rizikos aprašymą).

Su JAV akcijomis susietos išvestinės finansinės priemonės laikomos sudėtingomis finansinėmis priemonėmis. Jomis neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje ar daugiašalėje prekybos sistemoje. Be to, nors „Robinhood“ apsidraudžia savo vardu įsigydami JAV akcijų ar biržoje prekiajamų produktų (ETP), susijusių su išleistomis su JAV akcijomis susietomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, prieš sudarydami sandorį klientai turėtų įvertinti su šiomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusią sandorio šalies riziką ir „Robinhood“ kreditingumą.

Tiesioginės išlaidos ir su sandoriu susijusios išlaidos

Sudarydami sandorius dėl finansinių priemonių galite patirti išlaidų. Daugiau informacijos rasite mūsų įkainių priede [čia](#). Dažniausios tiesioginės su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių išlaidos yra:

- Su JAV akcijomis susietų išvestinių finansinių priemonių pirkimo kaina; ir
- Jei pirkimai atliekami arba pardavimo pajamos išmokamos kita valiuta nei JAV doleriai, bus taikomas užsienio valiutos keitimo mokestis, apskaičiuotas pagal tuo metu galiojantį trečiosios šalies valiutos keitimo paslaugų teikėjo nustatytą valiutos keitimo kursą.

4.2. Neterminuoti sandoriai

Kas yra neterminuoti ateities sandoriai (arba neterminuoti sandoriai)?

Ateities sandoriai yra išvestinių finansinių priemonių rūšis, pagal kurią pirkėjas ir pardavėjas įsipareigoja ateityje nustatytą dieną už iš anksto nustatytą kainą pirkti arba parduoti turtą, neatsižvelgiant į tuometinę turto rinkos vertę. Neterminuotas ateities sandoris, arba neterminuotas sandėris, yra ateities sandorio rūšis, neturinti galiojimo termino. Kadangi nėra galiojimo termino, turtas fiziškai neperduodamas, todėl pagrindinis neterminuotų ateities sandorių tikslas yra spekuliuoti turto kainos pokyčiais. Pagal šiuos sandorius spekuliuojama, kad ateityje turto kaina bus mažesnė už dabartinę (trumpoji pozicija) arba didesnė už dabartinę (ilgoji pozicija).

Kokių rūšių neterminuotus ateities sandorius (arba neterminuotus sandorius) siūlo „Robinhood“?

„Robinhood“ siūlo įvairius neterminuotus ateities sandorius, kurių pagrindinis turtas gali būti atskiros akcijos, biržoje prekiaujami fondai, užsienio valiutų („Forex“) priemonės, biržos prekės, kriptoturtas, taip pat kitas turtas ar indeksai. „Robinhood“ siūlomi neterminuoti sandoriai yra susieti su pagrindiniu turtu, nurodytu Pagrindinės informacijos dokumente [čia](#).

Neterminuotiems ateities sandoriams būdinga rizika

Dėl neterminuotų sandorių sudėtingumo jie nėra tinkami kiekvienam investuotojui. Investuotojai, prekiaujantys neterminuotais sandoriais, gali prarasti visas investuotas lėšas. Be pirmiau nurodytų bendrųjų rizikų, su prekyba neterminuotais sandoriais susijusios šios rizikos:

Rizikos rūšis	Aprašymas
Prekyba naudojant finansinį svertą	Neterminuoti sandoriai yra išvestinės finansinės priemonės, susijusios su didele rizika, nes joms dažnai taikomas finansinis svertas, dėl kurio net ir nedidelis pagrindinės susietos finansinės priemonės kainos pokytis gali turėti didelį poveikį išvestinės finansinės priemonės kainai arba investuotojo pozicijos vertei, o tai investuotojui gali būti naudinga arba nuostolinga. Jei investuotojo prekybos kryptis yra priešinga rinkos pokyčiams, galimi dideli nuostoliai. Priklausomai nuo galimų nuostolių dydžio, investuotojai privalo įnešti papildomų lėšų, kurios bus naudojamos kaip užtikrinimo priemonė, arba sumažinti savo turimas atviras pozicijas. Jei patiriamas nuostolis ir investuotojas neįneša papildomų lėšų kaip užtikrinimo priemonės, nuostoliams padengti gali būti panaudotos kaip užtikrinimo priemonė

	pateiktos lėšos. Ši rizika taikoma visiems neterminuotiems sandoriams, neatsižvelgiant į pagrindinio turto rūšį, įskaitant akcijas, ETF, užsienio valiutos keitimo priemones, biržos prekes, kriptoturtą ir indeksus.
Rinkos svyravimų rizika	Išvestinių finansinių priemonių kaina priklauso nuo rinkos pokyčių ir pagrindinės susietos finansinės priemonės kainos. Pagrindinės susietos finansinės priemonės rinkos svyravimai gali sukelti nenuspėjamų išvestinės finansinės priemonės vertės pokyčių, dėl kurių gali atsirasti nuostolių. Kai pagrindiniu turtu (pvz., akcijomis ar ETF) prekiaujama tik nustatytomis rinkos valandomis, kainos gali pasikeisti ne prekybos valandomis ir atsispindėti neterminuoto sandorio kainoje, kai pagrindinio turto rinka vėl atsidaro, todėl gali atsirasti staigių kainų svyravimų.
Reikalaujamo nuosavybės vertybinio popieriaus padidėjimo rizika	Naudojant išvestines finansines priemones, prieš sudarant sandorį nebūtina įnešti visos sandorio vertės. Pakanka užtikrinti, kad maržos sąskaitoje būtų tam tikra suma. Jei pagrindinės susietos finansinės priemonės kaina reikšmingai pasikeičia, investuotojui gali reikėti sumokėti papildomą maržą tam, kad investuotojas galėtų išlaikyti savo atvirą poziciją. Jei papildoma marža nepateikiama, pozicija gali būti likviduota ir dėl to investuotojas gali patirti nuostolių. Tokie pokyčiai gali greitai paveikti visas turto klases, įskaitant laikotarpius, kai pagrindinio turto rinka yra uždaryta, tačiau prekyba neterminuotais sandoriais vyksta toliau.
Likvidavimo rizika	Jei pagrindinės susietos finansinės priemonės kaina juda priešinga kryptimi nei investuotojo prekybos kryptis, pozicija gali būti likviduota. Tokiu atveju investuotojas gali patirti nuostolių. Likvidavus poziciją, investuotojas gali prarasti visą arba dalį turto, kurį pateikė kaip užtikrinimo priemonę. Investuotojas neatsako už nuostolius, viršijančius turto, kurį jis pateikė kaip užtikrinimo priemonę, vertę. Tokius nuostolius padengia kiti investuotojai taikant procesą, vadinamą nuostolių paskirstymu. Tam tikromis rinkos sąlygomis, ypač dėl didelio rinkos kintamumo ir likvidumo trūkumo išvestinių finansinių priemonių rinkoje, gali būti sunku arba neįmanoma uždaryti rinkos poziciją aukščiau likvidavimo lygio. Pavyzdžiui, jei rinkoje nepakanka likvidumo arba kyla techninių problemų dėl pavedimų, kuriuos investuotojai bando pateikti, valdyti pozicijų riziką gali būti neįmanoma. Sąlyginių pavedimų, pvz., vadinamųjų nuostolių ribojimo (angl. Stop Limit) pavedimų, pateikimas nebūtinai garantuoja nuostolių apribojimą iki pageidaujamo lygio, nes tokie pavedimai nėra

	garantuojami ir dėl rinkos sąlygų jų gali būti neįmanoma įvykdyti. Ši rizika gali būti didesnė neterminuotų sandorių, susietų su pagrindiniu turtu, kuriuo prekiaujama tik tam tikromis prekybos valandomis, atveju, nes tarp prekybos sesijų gali atsirasti kainų šuolių.
Nuostolių paskirstymas	Investuotojai, prekiaujantys pelningai, gali netekti dalies savo pelno – jis gali būti paskirstytas nuostolių patyrusiems investuotojams pagal daugiašalės prekybos sistemos taisykles. Toks paskirstymas gali būti atliekamas per periodinį atsiskaitymą, kuris vykdomas kelis kartus per dieną. Prieš periodinį atsiskaitymą po ankstesnio periodinio atsiskaitymo gautas pelnas dar nėra galutinis, nors jau gali būti realizuotas.
Indekso rizika	Išvestinės finansinės priemonės, kuria prekiaujama išvestinių finansinių priemonių prekybos platformoje, kaina gali būti susieta su indekso kaina, kuri naudojama kaip pagrindinės susietos finansinės priemonės kainos atitikmuo. Indeksą teikia išorinis duomenų paslaugų teikėjas, kuris naudoja trečiųjų šalių prekybos platformų duomenis. Tokiose prekybos platformose sudaromų sandorių vertės ir apimtys pokyčiai bei galimos indekso apskaičiavimo klaidos gali turėti įtakos išvestinių finansinių priemonių prekybos platformoje sudaromų sandorių pelnui, nuostoliams, maržoms ir atsiskaitymams. Išvestinių finansinių priemonių sandorio vykdymas nereiškia pagrindinės susietos finansinės priemonės pirkimo ar pardavimo. Išvestinių finansinių priemonių sandorio grąža gali neatspindėti grąžos, kurią investuotojas gautų, jei pagrindinė susieta finansinė priemonė būtų parduota arba įsigyta. Dėl kiekvieno indekso apskaičiavimo ir skelbimo metodikos gali atsirasti nukrypimų nuo kitų viešai skelbiamų indeksų ir pagrindinės susietos finansinės priemonės kainų, todėl naudojama indekso vertė gali reikšmingai skirtis nuo kitų viešai skelbiamų pagrindinės susietos finansinės priemonės kainų. Kiekvieno indekso sudėtis, apskaičiavimo metodika ir saugumo priemonės gali būti bet kada keičiamos duomenų paslaugų teikėjo nuožiūra be išankstinio įspėjimo. Indeksų sudėties arba naudojamos metodikos pakeitimai gali turėti įtakos indekso vertei ir dėl to investuotojas gali patirti nuostolių arba gauti pelno. „Robinhood“ neatsako už nuostolius, kuriuos investuotojas patiria tiesiogiai ar netiesiogiai dėl indekso metodikos ar sudėties pakeitimų.
Palaikomos išvestinės finansinės priemonės	Yra rizika, kad išvestinė finansinė priemonė gali būti pašalinta iš išvestinių finansinių priemonių prekybos platformos sąrašo arba kad platforma dėl bet kokių priežasčių gali nutraukti prekybą tokia išvestine finansine

	priemone. Tai gali būti taikoma neterminuotiems sandoriams, susietiems su įvairių rūšių pagrindiniu turtu, įskaitant akcijas, ETF, užsienio valiutų priemones, biržos prekes, kriptoturtą ir indeksus. Be to, jei prekiaujate neterminuotais sandoriais, kurių pagrindinis turtas yra kriptoturtas, atkreipkite dėmesį, kad „Robinhood“ nevaldo ir nekontroliuoja protokolo ar technologijos, kuriais grindžiamas pagrindinio susieto kriptoturto veikimas. Protokolas ar technologija, užtikrinantys pagrindinės susietos finansinės priemonės egzistavimą, gali pasikeisti arba nustoti veikti dėl pagrindinio protokolo ar technologijos savybių ar funkcijų pakeitimų, kibernetinių atakų arba panašių įvykių. Tokie pakeitimai gali būti, be kita ko, „išsišakojimas“ (angl. fork), „keitimų atšaukimas“ (angl. rollback), „nemokamas dalinimas“ (angl. airdrop), arba „pradinis tinklo paleidimas“ (angl. bootstrap). Bet koks taikomo pagrindinio protokolo ar technologijos pakeitimas arba klaida gali paveikti pagrindinio susieto kriptoturto ir juo grindžiamų išvestinių finansinių priemonių prieinamumą bei vertę ir investuotojas gali prarasti dalį arba visas savo lėšas. „Robinhood“ neatsako už tokius pagrindinio protokolo ar technologijos pakeitimus ir neprisiima atsakomybės už nuostolius, atsiradusius dėl tokių pakeitimų. Investuotojas pats atsakingas už informacijos apie tokius pakeitimus sekimą. „Robinhood“ savo nuožiūra gali nutraukti išvestinės finansinės priemonės palaikymą.
Su pagrindiniu turtu susijusi rizika	Neterminuoti sandoriai gali būti susieti su įvairių rūšių pagrindiniu turtu, įskaitant akcijas, ETF, užsienio valiutos keitimo priemones („Forex“), biržos prekes, kriptoturtą bei kitą turtą ar indeksus. Šių klasių turtui gali būti būdingas skirtingas kainų kintamumas, likvidumas, prekybos valandos, kainų formavimosi ypatumai ir jautrumas rinkos įvykiams, įskaitant prekybos valandų skirtumus (pvz., nepertraukiama prekyba arba prekyba rinkos darbo valandomis), dėl kurių gali atsirasti kainų šuolių ar staigių kainų pokyčių. Taigi neterminuoto sandorio rizika priklauso nuo susieto pagrindinio turto savybių, todėl prieš sudarydami neterminuotą sandorį investuotojai turėtų atidžiai įvertinti ir suprasti su atitinkamu pagrindiniu turtu susijusią riziką.

Siekdami apsaugoti klientus nuo didelių neterminuotų sandorių kainų svyravimų, naudojame ribinius pavedimus ir taikome kainos ribas iki 1 % virš arba žemiau paskutinės paskelbtos atitinkamo neterminuoto sandorio prekybos kainos biržoje. Tačiau svarbu pažymėti, kad visiškai pašalinti prekybos rizikos neįmanoma. Jei kuri nors iš pirmiau nurodytų rizikų jums yra nepriimtina, neturėtumėte pateikti pavedimų dėl neterminuotų sandorių.

Vykdymo vieta, atsiskaitymo procedūra

Vykdymo vietos gali sustabdyti arba laikinai nutraukti prekybą neterminuotais sandėriais. Nelikvidžioje rinkoje (kai rinkoje yra mažai arba nėra pirkėjų ir (arba) pardavėjų) uždaryti neterminuotų sandorių pozicijas gali būti labai sudėtinga. Atsiskaitymas vykdomas mūsų sistemoje atidarytoje jūsų sąskaitoje, tačiau pirmiausia atsiskaitymas turi būti atliktas mūsų vardu atitinkamoje vykdymo vietoje tvarkomoje sąskaitoje.

Tiesioginės išlaidos ir su sandoriu susijusios išlaidos

Sudarydami sandorius dėl finansinių priemonių galite patirti išlaidų. Daugiau informacijos rasite mūsų įkainių priede [čia](#). Dažniausios tiesioginės su neterminuotais sandoriais susijusios išlaidos yra:

- operacijų mokesčiai, kuriuos taikome mes ir vykdymo vieta atidarant arba uždarant poziciją;
- bet kokie nuostoliai, patirti laikant atvirą poziciją;
- finansavimo normos mokesčiai, taikomi siekiant neterminuoto sandorio kainą išlaikyti artimą pagrindinio turto kainai;
- likvidavimo mokesčiai, taikomi įvykus likvidavimo įvykiui.

4.3. Pinigų rinkos fondas

Kas yra pinigų rinkos fondas?

Pinigų rinkos fondas (PRF) – tai fondas, kuriame iš investuotojų gauti pinigai investuojami į trumpalaikius skolos vertybinius popierius. Pagrindinis tikslas – išsaugoti kapitalą ir kartu užtikrinti nuolatinę pajamą.

PRF paprastai klasifikuojamas pagal pagrindinių vertybinių popierių terminą ir numatomą grynojo turto vertę (NAV), kuri atspindi fondo grynąją vertę, pokytį. Trumpalaikis PRF investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių ilgiausias terminas yra tryliką (13) mėnesių, o vidutinis svertinis terminas – šešiasdešimt (60) dienų. Standartinis PRF investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių ilgiausias terminas yra dveji (2) metai, o vidutinis svertinis terminas – 180 dienų.

PRF pelningumas priklauso nuo pagrindinių skolos vertybinių popierių generuojamo pelno. Pelnas nurodomas procentais, darant prielaidą, kad investavimo laikotarpis yra vieni metai (t. y. įvertinant, kiek investicijos vertė turėtų padidėti per ateinančius dvyliką (12) mėnesių).

Pinigų rinkos fondams būdinga rizika

Nors PRF kartais laikomas mažos rizikos investicija, jis nėra visiškai nerizikingas. Pagrindinių vertybinių popierių vertė gali svyruoti, o nuostolių rizika kyla tuo atveju, jei jų emitentas nevykdo įsipareigojimų arba PRF emitentas tampa nemokus. Be to, palūkanų normų pokyčiai, rinkos svyravimai ir reguliavimo sistemos pokyčiai gali turėti įtakos rezultatams.

Vykdyto vieta ir atsiskaitymo procedūros

Pasirinkus investuoti laisvas lėšas į PRF, visos jūsų „Robinhood“ sąskaitoje esančios investavimui skirtos lėšos (pirkimo galia), įskaitant visas sumas įprasta valiuta, kurias ateityje įnešite į savo „Robinhood“ sąskaitą, bus investuotos. Jūsų pavedimai dėl PRF akcijų (įskaitant sugeneruotus pagal nuolatinį pavedimą) bus įvykdyti tą pačią dieną tik tuo atveju, jei jie bus gauti iki prekybos dienos pabaigos. Pavedimai, pateikti po prekybos dienos pabaigos, bus automatiškai perkelti vykdyti kitą prekybos dieną. Jei įsigysite kitų finansinių priemonių ar Platformoje siūlomo kriptoturto arba inicijuosite lėšų išėmimą iš savo Sąskaitos, pirmiausia bus naudojamos visos neinvestuotos lėšos, o tik po to – į PRF investuotos investavimui skirtos lėšos.

Palūkanos kaupiasi nuo tos dienos, kai jūsų pirkimo galia investuojama į PRF, ir mokamos kas mėnesį. Jei nenuspręsite išimti lėšų iš savo Sąskaitos arba atsisakyti PRF, visos uždirbtos palūkanos bus reinvestuotos (t. y. panaudotos papildomoms PRF akcijoms įsigyti). „Robinhood“ veikia kaip jūsų agentas ir jūsų vardu perka PRF akcijas; jūs neturėsite tiesioginių santykių su partneriniu banku.

Pateikę pardavimo pavedimą, turėtumėte iš karto gauti prieigą prie lėšų už parduotas PRF akcijas. Esant nepalankioms rinkos sąlygoms, tai gali užtrukti ilgiau. Jei visiškai atsisakysite PRF, mes jūsų vardu įvykdysime pavedimą parduoti visas jūsų turimas PRF akcijas pagal kitos prekybos dienos vertę.

Tiesioginės išlaidos ir su sandoriu susijusios išlaidos

Atlikdami operacijas su finansinėmis priemonėmis, galite patirti išlaidų. Daugiau informacijos rasite Įkainių priede.

Dažniausios tiesioginės su PRF susijusios išlaidos:

- „Robinhood“ imamas mokestis už metinį procentinį pelną (APY);
- „JP Morgan“ ar kitų trečiųjų šalių taikomi fondo lygio mokesčiai (atskaitomi prieš apskaičiuojant APY); ir
- bet kokie susiję užsienio valiutos keitimo mokesčiai.