

Bilaga II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Strivo Diskretionär Portföljförvaltning
Identifikationskod för juridisk person: 5493001PRPGL0IF5SB56

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper**Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?**

Ja

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål** om ___%:
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål** om ___%:

Nej

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar:
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Tjänsten avser att investera i värdepapper som proaktivt arbetar med hållbarhet för miljö och sociala frågor. Det betyder att tjänsten främjar följande egenskaper:

- Verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (med inriktning på mål 5, 9, 11, 13 och 16)
- Investeringsobjekt med målsättning att minska deras växthusgasutsläpp och som proaktivt arbetar för att efterleva Parisavtalets utsläppsmål (Gäller framförallt enskilda bolag men även emittenter. Dessa investeringsobjekt har klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative). Genom att investera i SBTi-validerade investeringsobjekt ökar transparens och även sannolikheten att investeringsobjekten efterlever deras uppställda mål om minskade växtgasutsläpp.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Förvaltaren använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av tjänstens främjande av miljömässiga eller sociala egenskaper. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket värdepapper som analyseras. De hållbarhetsindikatorer som primärt används är:

- Minimikrav genom den interna hållbarhetsanalysen: Bolaget har utvecklat ett verktyg för hållbarhetsanalys som förvaltarna utgår från för att bedöma huruvida investeringsobjektet efterlever vissa minimikrav avseende hållbarhet. Kraven inkluderar exempelvis intäkter i förhållande mot FN:s globala mål, jämställdhet, bolagsstyrning samt förvaltarens möjlighet att bedriva påverkansarbete. Kraven skiljer sig beroende på om investeringsobjektet är ett värdepapper för kollektiva investeringar eller direktinvestering i ett företag.
- Science Based Targets Initiative: att ett investeringsobjekt har fått sina klimatrelaterade målsättningar validerade av Science Based Targets Initiative bedömer Bolaget som att investeringsobjektet bidrar till målet för hållbar investering om att minska koldioxidavtrycket. Kan vara på bolags eller emittentnivå.
- Efterlevnad av exkluderingskriterier: tillämpas för att utesluta sådana investeringsobjekt som exempelvis bryter mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Då sådana investeringsobjekt inte anses uppfylla Bolagets policy för praxis för att bedöma god styrning i investeringsobjekt. Kollektiva investeringar bedöms utifrån om fonden tar hänsyn till dessa kriterier.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Tjänsten gör inga utfästelser om aktivt hållbara investeringar men främjar miljömässiga och sociala egenskaper.

Målen med de hållbara investeringarna som tjänsten gör är att objektet ska bidra till något miljörelaterat eller socialt mål. För att anses ha ett bidrag måste en hållbar investering uppfylla ett av nedanstående:

Investeringen bidrar till ett eller flera av FN:s globala mål (med inriktning på mål 5, 9, 11, 13 och 16).

Minst 15 % av omsättningen, kapitalutgifter och/eller driftsutgifter i objektet är taxonomiförenlig.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakar betydande skada analyseras de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsindikatorer, de s.k. PAI-indikatorerna, inför varje investering, såväl innan investering samt årsvis. Genom att arbeta med exkludering kan Bolaget säkerställa att betydande skada inte genomförs då:

- investeringsobjekt exponerade mot tjänstens exkluderingslista (exempelvis verksamheter involverade i framställandet av kontroversiella vapen eller ha en aktivitet kopplad till kontroversiella vapen) utesluts.
- investeringsobjekt som bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag utesluts.

Utöver exkluderingskriterierna ovan analyseras också övriga PAI-indikatorer och dessa jämförs mot historiska siffror. Om en indikator sticker ut i negativ bemärkelse och om påverkanspotential bedöms som god kontaktar Bolaget investeringsobjektet och undersöker om det finns policy, processer, kunskaper och dedikerade resurser för förbättring. Om investeringsobjektet inte kan säkerställa några trovärdiga åtgärder kan det komma att resultera i uteslutning.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs inför en investering. Därefter uppdateras hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone årsvis. Om mätresultatet av en indikator inte är godkänt utifrån Bolagets interna analysverktyg eller om investeringsobjektets förbättringsarbete saknar trovärdighet kan investeringen komma att inte genomföras alternativt innehavet säljas.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Genom Bolagets verktyg för hållbarhetsanalys kontrolleras (information hämtas från dataleverantör) om den potentiella investeringen saknar processer för att bevaka eller bryter mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Förvaltaren beaktar och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (de s.k. PAI-indikatorerna) innan en investering görs. När en position har adderats övervakar Bolaget de potentiella negativa konsekvenserna löpande. I Bolagets hållbarhetsmatris kontrolleras om investeringsobjekten gör betydande skada. Vissa av PAI-indikatorerna omfattas av Bolagets exkluderingskriterier vilket innebär att tjänsten inte har någon påverkan på dessa indikatorer, andra indikatorer analyseras utifrån historisk jämförelse och jämförs mot konkurrenter.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Strivo Diskretionär Portföljförvaltning är en aktivt förvaldat portföljförvaltningstjänst som kan variera sin nettoexponering mot aktiemarknaden och arbeta med aktiv tillgångsallokering mellan olika tillgångsslag.

Analys inför investering

Som har redogjorts för ovan tillämpar tjänsten vissa exkluderingskriterier som baseras på hållbarhetsurval. Investeringsobjekt som är verksamma inom vissa sektorer som förvaltaren bedömer vara etiskt kontroversiella eller förenade med betydande hållbarhetsrisk kan aldrig komma att ingå i tjänstens investeringsuniversum av direktinvesteringar. I vissa kollektiva investeringar kan sådan exponering förekomma från tid till annan varpå Förvaltaren får bedöma Bolagets påverkanspotential innan investering kan ske.

Vidare har Bolaget etablerat ett särskilt verktyg för sin hållbarhetsanalys som innebär att varje investeringsobjekt som ingår i tjänstens investeringsuniversum analyseras och betygssätts utifrån verktyget ("hållbarhetsmatrisen").

Analysen sker före handel för att säkerställa att endast investeringar som uppfyller det interna minimikravet gällande ESG-poäng är kvalificerade för inkludering. Matrisen grundar sig i 17 hållbarhetsrelaterade frågeställningar som utmynnar i ett internt ESG-poäng för investeringsobjekt. Ett högre ESG-poäng betyder att objektet är mer hållbart. Genom ESG-poängen kategoriseras därmed investeringsobjekten som "icke-hållbart" (0-15p), "neutralt" (15-25p) eller "hållbart" (25-37p). Frågeställningarna innefattar exempelvis huruvida investeringsobjektet har verksamhet som återfinns på fondens valda exkluderingslista, ifall det har fastställt ett klimatmål som har validerats av Science Based Targets Initiative, och ifall investeringsobjektet har en sund bolagsstyrning i termer av sund ledningsstruktur, medarbetarrelationer, personalersättning samt efterlevnad av skattskyldighet, dvs. uppfyller praxis för god styrning. Frågeställningarna innefattar även en uppskattning gällande tjänstens möjlighet att kunna påverka investeringsobjektet till att agera mer hållbart.

Analys under investering

Analysen uppdateras minst årsvis för att säkerställa att investeringsobjektet fortsatt efterlever de hållbarhetsrelaterade målsättningar som uppgavs vid den initiala investeringen. Givet att investeringsobjektet har analytikertäckning av Bolagets valda hållbarhetsleverantör beaktas alltid hållbarhetsleverantörens bedömning och deras betyg inkluderas i så fall också i den sammanvägda ESG-betygssättningen.

Förvaltaren för dialog både såväl med befintliga och med potentiella investeringsobjekt för att kommunicera vilka hållbarhetsrelaterade åtaganden tjänsten har. I denna dialog kan förvaltaren också samarbeta med andra investerare, delta och rösta på bolagsstämmor samt använda opinionsbildning från en extern tredjepartsleverantör i syfte att påverka.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Tjänsten tillämpar bindande exkluderingskriterier som innebär att vissa sektorer aldrig kan komma att ingå i tjänstens investeringsuniversum av direktinvesteringar. De exkluderingskriterier som tillämpas för tjänsten innebär att följande verksamheter exkluderas:

- Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Pornografi (om det uppgår till mer än 5 % av omsättning eller tillgångar i objektet)
- Alkohol (om det uppgår till mer än 10 % av omsättning eller tillgångar i objektet)
- Tobak (om det uppgår till mer än 10 % av omsättning eller tillgångar i objektet)

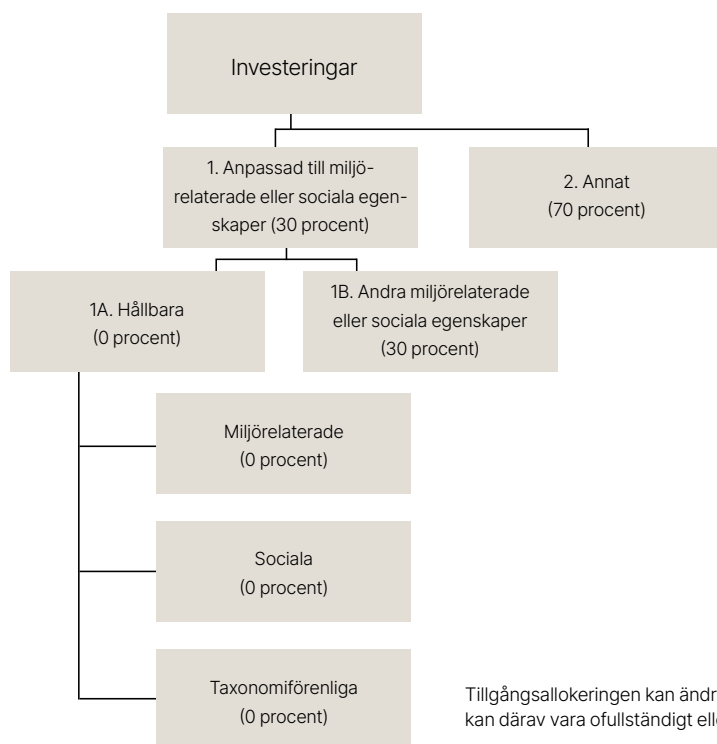
Utöver detta exkluderas investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

De bindande delarna dokumenteras och övervakas på löpande basis. Tjänsten använder tredjepartsleverantörer inom hållbarhet för att stärka ESG-analysen. Tjänsten har genomfört en grundlig due diligence vid val av dataleverantörer för att säkerställa deras metoder och datakvalitet.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Bolagets bedömning av god styrning i investeringsobjekten baseras på interna verktyg för hållbarhetsanalys, vilket utgörs av en hållbarhetsmatrix. Matrisen innehåller ett flertal frågeställningar som ämnar utröna investeringsobjektets styrningsrelaterade förmåga. Detta inkluderar en bedömning avseende ledningsstruktur (t.ex. policys beträffande korruption och mutor), medarbetarrelationer (t.ex. frågor om föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar), personalsättning (t.ex. strukturer om röster mot ersättningsrapporten) samt efterlevnad av skattskyldigheter (t.ex. indikatorer om skatteincidenter). Förvaltaren har fastställt kriterier som innebär att investeringsobjekten inte får bryta mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Tillgångsallokeringen kan ändras över tiden. Beräkningar förlitar sig delvis på tredjepartsdata och kan därav vara ofullständigt eller felaktigt.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Av tjänstens positioner förväntas minst 30 procent av tjänstens NAV* utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

#2 Annat utgörs av kassa, och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckliga data. Denna kategori innefattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

#1A Noll procent av tjänstens NAV* förväntas vara i investeringar som bolaget bedömer vara hållbara då Bolaget inte gör några utfästelser avseende hållbara investeringar. De hållbara investeringarna som ändå ingår i Tjänstens tillgångar är hållbara enligt artikel 2.17 SFDR eftersom de lever upp till vår hållbarhetsmodell och bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål (såväl miljörelaterade som sociala).

#1B Hit hör investeringar som inte är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR men som är anpassade till miljörelaterade egenskaper som tjänsten främjar. Cirka 30 procent av tjänstens NAV* förväntas vara placerat i sådana investeringar.

Miljörelaterade Hit hör investeringar med miljömässiga hållbarhetsmål som uppfyller Bolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

Sociala Hit hör investeringar med sociala hållbarhetsmål som uppfyller Bolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

(* Med NAV avses tjänstens totala marknadsvärde)

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Derivat är normalt inget som används i tjänsten. Skulle derivat användas skulle investeringsprocessen vara likvärdig som vid investeringar som sker i andra värdepapper. Analysen skulle då utgå från den underliggande tillgången.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Tjänsten åtar sig inte att göra miljömässigt hållbara investeringar enligt EU-taxonomin inom ramen för den definition av hållbara investeringar som Bolaget har upprättat enligt artikel 2.17 i SFDR. Hållbara investeringar som ändå ingår i Tjänstens tillgångar kan vara antingen taxonomiförenliga eller bidra till andra miljörelaterade eller sociala mål. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Tjänsten kan inte lämna utfästelse om en viss minimiandel inom en särskild kategori av hållbara investeringar. Tillgången av tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen är fortfarande för låg för att det för tjänsten ska kunna fastställas ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel i taxonomianpassade investeringar. Det kan dock inte uteslutas att vissa innehav klassificeras som taxonomiförenliga investeringar. Upplysningar och rapportering om taxonomianpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag. Av denna anledning lämnas inte en utfästelse om minimiandel i taxonomiförenliga investeringar utan den faktiska andelen av tjänstens investeringar i taxonomiförenlig verksamhet rapporteras i tjänstens årsberättelse.

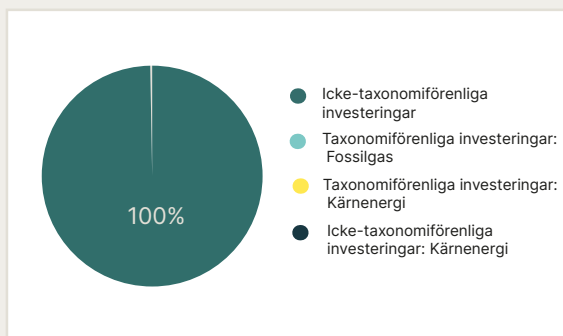
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

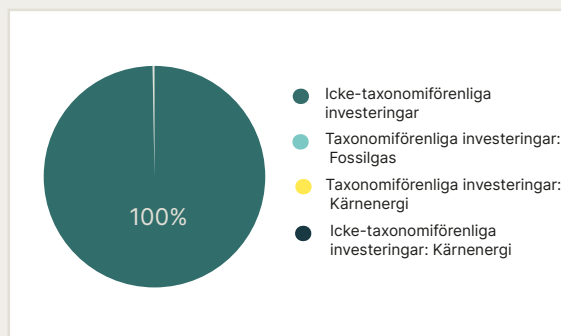
Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i ordlistan längst ned. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomanpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomanpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomanpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenliga hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande om en minsta andel investeringar i vare sig omställnings- eller möjliggörande verksamheter.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Tjänsten åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar inom respektive kategori. Upplysningar och rapportering om taxonomanpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Tjänsten har ingen minimiandel för socialt hållbara investeringar. Tjänsten innehåller investeringar med både ett miljömässigt och ett socialt mål. Det finns dock ingen prioritering och strategin definierar inte en specifik fördelning mellan sociala- och miljömässiga investeringar. Förvaltaren har flexibilitet i förvaltningen och kan beroende på investeringsklimat välja att omallokera tillgångarna mellan sociala- och miljömässiga beroende på var den potentiella avkastningen bedöms vara bäst.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Dessa investeringar utgörs av kassapositioner. Kassa nyttjas primärt för riskbalansering av portföljen samt för att hantera eventuella utflöden. Kategorin innehåller också produkter såsom fonder, derivat och andra värdepapper där relevant data inte är tillgänglig och förvaltaren kan därför inte bedöma huruvida produkten främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller inte.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Tjänsten använder sig inte av något index i detta syfte.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer specifik information finns på webbplatsen: www.strivo.se

Ordlista

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektets gröna operativa verksamheter

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller kärnenergi inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.