

Bilaga II

Mall som avser regelbundna upplysningar 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
Identifieringskod för juridisk person: 5493001PRPGL0IF5SB56

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

- Den gjorde 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 gjorde ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål** om ___%:

Nej

- Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som mål, hade den 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 **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

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

Strivo Diskretionär Portföljförvaltning hade under året som ambition att investera i företag som proaktivt arbetar för en hållbar miljö. Förvaltningen har uteslutit bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption samt valt bort bolag som inte efterlever förvaltarens förväntningar avseende relationer med anställda, ersättningar samt ledning och efterlevnad av skattelagstiftning.

Tjänsten främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsanalys som en bindande del av investeringsprocessen. Förvaltningen investerade i bolag vars verksamhet bidrog till miljörelaterade eller sociala mål i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling, med särskilt fokus på mål 5 (jämskillighet), 9 (hållbar industri, innovationer och infrastruktur), 11 (hållbara städer och samhällen), 13 (bekämpa klimatförändringarna) samt 16 (fredliga och inkluderande samhällen).

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Nej. Tjänsten främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 25,05 % hållbara investeringar, inklusive kollektiva 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.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Strivo Diskretionär Portföljförvaltning använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av miljömässiga eller sociala egenskaper. Målsättningen att uppfylla förvaltningens ambitioner för hållbarhet är tätt förankrat med ambitionen att generera överavkastning till investerarna. Processen för hanteringen och uppföljningen av hållbarhetsindikatorerna skiljer sig åt beroende typ av indikator. Generellt kan indikatorerna delas in i två kategorier; binära eller relativa.

Avseende binära indikatorer avstår förvaltningen från investeringar i nedan företag:

- Företag med tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
- Företag som varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Företag som analyserades enligt förvaltarens interna hållbarhetsanalys och som under året uppfyllde de fastställda minimikraven avseende hållbarhet, motsvarande ett internt ESG-betyg över lägsta accepterade nivå.

Alla investeringar som återfinns i förvaltningen har efterlevt de binära indikatorerna.

Tjänsten har under året främjat bolag med målsättningar enligt Science Based Targets (SBTs) och vid utgången av året var cirka 15 % av förvaltningen investerad i bolag i enlighet med detta.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Avseende binära indikatorer avstod förvaltningen, likt föregående mätperiod, investeringar i nedan företag:

- Företag med tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
- Företag som varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Företag som analyserades enligt förvaltarens interna hållbarhetsanalys och som under året uppfyllde de fastställda minimikraven avseende hållbarhet, motsvarande ett internt ESG-betyg över lägsta accepterade nivå.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

De mål som Tjänsten fokuserade på under året i hänseende av FN:s 17 globala mål är:

Mål 5: Jämställdhet

Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur

Mål 11: Hållbara städer och samhällen

Mål 13: Bekämpa klimatförändringen

Mål 16: Fredliga och inkluderande samhällen

Strivo Diskretionär Portföljförvaltning avsåg under året att investera i välskötta bolag som beaktar ESG-frågor.

Förvaltningen prioriterade investeringar i bolag som aktivt arbetade med att minska sin negativa miljöpåverkan, exempelvis genom klimatmål som var validerade av Science Based Targets Initiative, men eftersom förvaltningen av direktinvesteringar i bolag har inriktning mot nordisk Small-/ Micro cap så är det färre bolag i detta segment som kommit tillräckligt långt i detta arbete. Förvaltningen följer upp dessa mål under kommande perioder.

Vid utgången av mätperioden uppgick andelen av förvaltningsförmögenheten som är investerad i bolag, där minst 20 % av omsättningen bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål 5, 9, 11, 13 och 16 till en mycket liten andel och förvaltningen avser att öka detta under 2026.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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.

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringarna någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål?

Förvaltaren beaktade hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Investeringarna riskerar inte orsaka betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla förvaltningens investeringar ("välja in", "välja bort" och "påverka").

Betydande skada definierades av förvaltaren som en kontinuerlig försämring av förvaltningens valda PAI-indikatorer, att en verksamhet återfinns på förvaltningens exkluderingslista och/eller bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer och/eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Genom att välja bort bolag som bryter mot ovan ser vi till att inget innehav orsakar betydande skada för miljömässiga och/eller sociala faktorer.

Samtliga investeringar analyseras genom förvaltarens egen hållbarhetsanalys omfattande 17 huvudsakliga frågor. Analysen täcker huruvida en investering orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen (beaktande de s.k. PAI-indikatorerna). Analysen uppdateras varje kvartal och syftar till att identifiera, prioritera och hantera de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med att hållbarhetsanalysen genomförs. Beroende på utfallet av analysen kan olika strategier tillämpas avseende påverkansdialoger, exkludering eller röstning på bolagsstämmor.

Baserat på den data som finns tillgänglig samt det något korta tidsintervallet som skett sedan första kontrolltillfället kan det inte fastställas att någon hållbar investering har orsakat betydande skada.

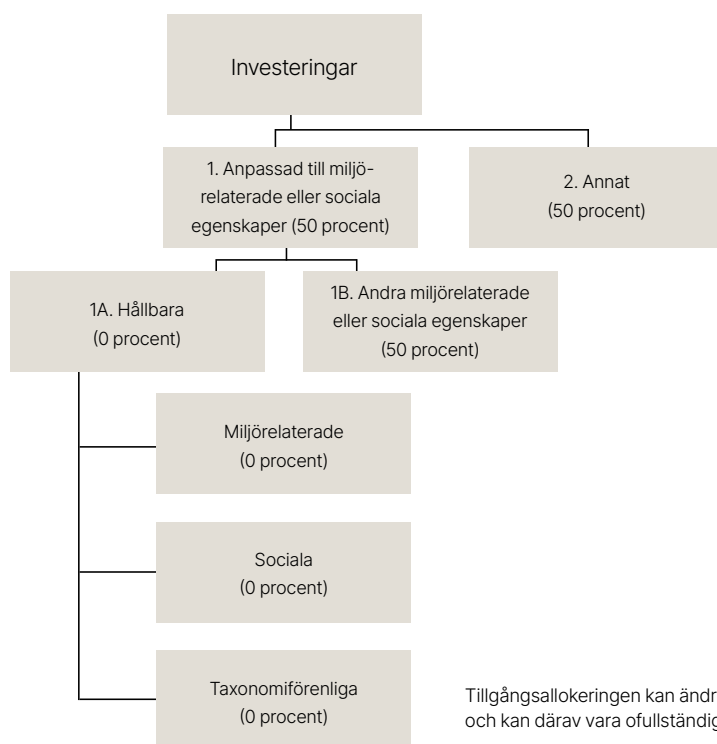
Det går fortsatt att utvärdera en viss negativ trend avseende växthusgasutsläpp. Trenden kan huvudsakligen förklaras av en förbättrad datatäckning samt en växande rapporteringsvilja bland investeringsobjekt, delvis drivet av det eventuella införandet av CSRD. Men också det faktum att förvaltningen valt in vissa typer av investeringsobjekt under året för att hantera det rådande investeringsklimatet. Dessutom har fler bolag börjat sätta klimatmål, exempelvis via SBTi (Science Based Targets initiative), vilket bidragit till mer omfattande rapportering.

Förvaltaren har för referensperioden år 2024 publicerat en redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer – där innehav avseende denna förvaltning inkluderats. En redogörelse för 2025 publiceras under H1 2026.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktades som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och kontrolleras därefter åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat/förbättrats vid varje kontrolltillfälle. Om mätresultatet av en indikator inte är godkänt utifrån förvaltarens interna hållbarhetsanalys eller om investeringsobjektets förbättringsarbete saknar trovärdighet kommer investeringen inte genomföras alternativt innehavet säljas.

Vad var tillgångsallokeringen?



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

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

Tjänsten gör inga uttalande hållbara investeringar. Alla hållbara investeringar som identifierats var vid utgången av året anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Kontrollen är en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och har därefter kontrollerats åtminstone halvårsvis. Data är inhämtad från Connect Earth (Datia).

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Under året har huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktats innan investeringsobjekten adderats till förvaltningen. Detta har skett i samband med den hållbarhetsanalys som genomförs innan investering. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har primärt bedömts ur ett kvantitativt perspektiv.

Förvaltaren har under året inte uppmuntrat något investeringsobjekt att utöka deras hållbarhetsredovisning för att enklare kunna beakta indikatorernas eventuella negativa konsekvenser. Detta arbete förväntas förbättras under 2026.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan återfinns de fem viktigaste direktinvesteringarna vid utgången av året (referensperiod: 2025). Kollektiva investeringar såsom fonder redovisas inte.

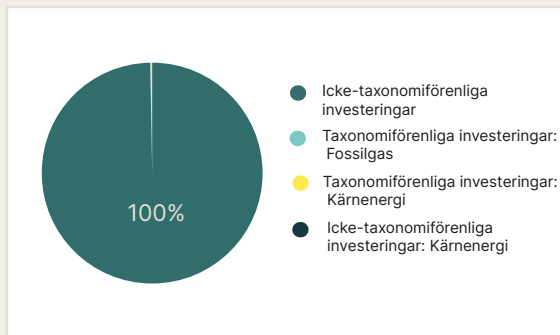
Volvo B	8,1%
Securitas B	8,0%
SSAB B	7,6%
Volvo Car AB B	7,3%
Essity B	7,0%

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

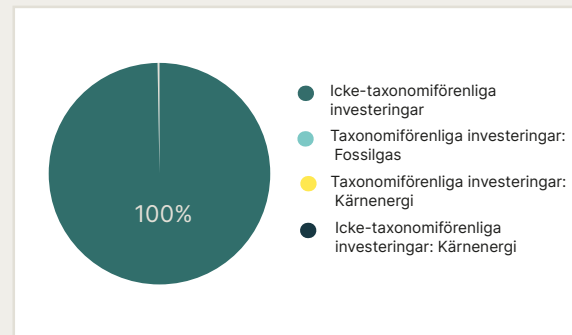
Tjänsten gör inga utfästelser om hållbara investeringar men vid utgången av året kunde 25,05 % av förvaltningens tillgångar, inklusive kollektiva investeringar, definieras som hållbara investeringar.

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 taxonominpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen 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.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Strivo Diskretionär Portföljförvaltning investerade inte i bolag inom en eller flera specifika sektorer utan investerade brett inom flera olika sektorer.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Förvaltningens totala rapporterade förenlighet med EU-taxonomin var 0 % då förvaltningen inte gör några utfästelser om hållbara investeringar. Detta kan komma att ändras ifall Tjänstens rapportering förändras.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat"?

Den del av förvaltningens medel som är inkluderade i kategorin "annat" är bland annat kassa men även derivat/hedge samt alternativa tillgångar och sådana investeringstillgångar som saknar tillräcklig data. Den kassa som förvaltningen har återfinns på svenska banker som inte bryter mot varken OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under året har alla förvaltningens direktinvesteringar granskats genom förvaltarens interna hållbarhetsmatrix. I matrisen återfinns ett flertal frågeställningar som ämnar

till att utvärdera hur väl investeringsobjektet är anpassat till förvaltningens valda miljörelaterade och sociala egenskaper. Matrisen innefattar exempelvis frågeställningar gällande investeringsobjektets koppling till FN:s globala mål 5, 9, 11, 13 och 16, samt huruvida de har ett engagemang via SBTi.

Hållbarhetsanalysen resulterar i ett sammanvägt hållbarhetspoäng som ligger till grund för om de miljörelaterade eller sociala egenskaperna uppfylls. Förvaltaren har under året minskat förvaltningens allokering mot bolag med Science Based Targets som en konsekvens av att mindre bolag har valts in i förvaltningen. Under 2026 är avsikten att öka detta och samtidigt inleda dialog med minst ett bolag att ansluta till SBTi. Utöver det så skall förvaltningen förstärka dialogen med sina investeringsobjekt enligt nedan huvudsakliga punkter:

- Att bolaget ska bli signatärer till UN Global Compact.
- Att bolaget ska publicera mer omfattande hållbarhetsinformation samt inkludera hållbarhetsrisker i deras rapportering.

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.