

I enlighet med MiFID II stärker Strivo kundskyddet i avseende på passandebedömning och målmarknad. Målgruppsindelningen syftar till att säkerställa att kunden har de egenskaper som är erforderliga för investering i en given investeringslösning. Nedanstående indelning gäller specifikt för AIF:er.

Målgrupp 4

Kunskapsnivå:	Informerad
Förmåga att bära förlust:	Låg
Risktolerans:	Konservativ (SRI 1)
Avkastningsmål:	Bevarande, Kassaflöde
Placeringshorisont:	Kundspecifikt
Exempel på produkt:	AIF-fonder med Risknivå 1
Distributionsstrategi:	B-D

Målgrupp 5

Kunskapsnivå:	Informerad
Förmåga att bära förlust:	Medel
Risktolerans:	Balanserad (SRI 2-3)
Avkastningsmål:	Bevarande, Tillväxt, Kassaflöde
Placeringshorisont:	Kundspecifikt
Exempel på produkt:	AIF-fonder med Risknivå 2-3
Distributionsstrategi:	B-D

Målgrupp 6

Kunskapsnivå:	Informerad
Förmåga att bära förlust:	Hög
Risktolerans:	Opportunistisk, Spekulativ (SRI 4-7)
Avkastningsmål:	Tillväxt
Placeringshorisont:	Kundspecifikt
Exempel på produkt:	AIF-fonder med Risknivå 4-7
Distributionsstrategi:	B-D

Målgrupp 7

Kunskapsnivå:	Avancerad
Förmåga att bära förlust:	Hög
Risktolerans:	Opportunistisk, Spekulativ (SRI 4-7)
Avkastningsmål:	Tillväxt, Hävstång
Placeringshorisont:	Kundspecifikt
Exempel på produkt:	Onoterade AIF-fonder, Private Equity fonder
Distributionsstrategi:	B-D

Definitioner

Kundkategorisering

- Icke-professionell
- Professionell
- Jämbördig motpart

Kunskapsnivå

Kunskap och/ eller yrkesmässig erfarenhet om finansiella marknader tillåter en slutkund att handla ett bredare utbud av finansiella instrument. Ju högre kunskap och/ eller erfarenhet en slutkund har desto större utbud tillgängliggörs. Strivo har definierat tre huvudsakliga nivåer av kunskapsnivå för att komma åt Strivos fulla utbud av investeringsmöjligheter:

Bas: Ingen kunskap om, eller erfarenhet av finansiella marknader eller investeringar i finansiella instrument

Informerad: Viss kunskap om, och/eller begränsad erfarenhet av finansiella marknader eller investeringar i finansiella instrument

Avancerad: God kunskap om, och/eller erfarenhet av finansiella marknader eller investeringar i finansiella instrument

Förmåga att bära förlust (förlustprocent)

Strivo har definierat tre nivåer av förmåga att bära förlust. En hög förmåga att bära förlust innebär att hela det investerade kapitalet kan riskeras.

Låg: (0%) Investerarare har låg förmåga att bära förluster förknippade med investeringen och är beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Medel: (0-25%) Investerarare har relativt god förmåga att bära förluster förknippade med investeringen och är endast i viss utsträckning beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Hög: (0-100%) Investerarare har god förmåga att bära förluster förknippade med investeringen och är inte beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Risktolerans

Slutkund vars risktolerans överensstämmer med ett finansiellt instruments risknivå/ riskklass ingår i positiv målgrupp. Är instrumentets risknivå högre än slutkundens risktolerans kategoriseras kunden som negativ målgrupp. Risktoleransen utgår från följande fyra kategorier:

Konservativ: Motsvarar investering där slutkund premierar låg risk före avkastningspotential

Balanserad: Motsvarar investering där slutkund söker en god balans mellan risk och avkastningspotential

Opportunistisk: Motsvarar investering där slutkund söker högre avkastningspotential genom att ta ökade risker till lägre skydd

Spekulativ: Motsvarar investering där slutkund premierar framförallt hög avkastningspotential till hög risk

Avkastningsmål

Strivo har definierat fem olika övergripande avkastningsmål som passar olika typer av investerarare beroende av vilken avkastningsprofil som eftersöks. Avkastningsmålen är inte uttömmande och en slutkund kan ha ett flertal olika mål med sin investering, dock aldrig avkastningsmål som motsätter varandra för den enskilda investeringen.

Bevarande: Fokus på att bevara investerat kapital framför god värdetillväxt

Tillväxt: Fokus på värdetillväxt av investerat kapital

Kassaflöde: Fokus på löpande utbetalning i form av kuponger eller ränteutbetalningar

Riskhantering: Fokus på att begränsa identifierade risker i en investeringsportfölj

Hävstång: Fokus på att öka exponeringen mot en finansiell marknad utan att öka investerat kapital

Placeringshorisont

En investerings placeringshorisont beror på ett flertal olika faktorer såsom exempelvis förtida återbetalningsmöjlighet och likviditet. Strivo har definierat fem olika placeringshorisonter:

Mycket kort, <1 år: Investerarare kan ej avvara kapitalet under nämnvärd tid och ställer höga krav på investeringens likviditet

Kort, 1 – 3 år: Investerarare kan avvara kapitalet under en period av 1-3 år

Medel, 3 – 5 år: Investerarare kan avvara kapitalet under en period av 3-5 år

Lång, >5 år: Investerarare kan avvara kapitalet under minst 5 år och/ eller ställer låga krav på investeringens likviditet.

Till förfalldatum: Investerarare kan avvara kapitalet fram till placeringsens förfalldatum

Distributionsstrategier

- Distribution i egen regi (Execution only – utan passandebedömning)
- Distribution i egen regi (Execution only – med passandebedömning)
- Distribution via mellanhänder (investeringsrådgivning via rådgivare – med lämplighetsprövning)
- Portföljförvaltning

Negativ målgrupp

Negativ målgrupp definierar vilka kunder placeringen inte riktar sig till och innebär:

- Kunden har en lägre risktolerans än placeringens målgrupp
- Kundens förmåga att bära förlust är lägre än placeringens målgrupp
- Kunden har en lägre kunskap/erfarenhet än placeringens målgrupp
- Placeringar med risktolerans Opportunistisk eller Spekulativ kan inte säljas till en kund som har Avkastningsmål Bevarande
- Kundens placeringshorisont är avsevärt kortare än placeringens löptid