

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 den diskretionära portföljförvaltningstjänsten Fundroid.

Målgrupp 3

Kunskapsnivå:	Bas
Förmåga att bära förlust:	Hög
Risktolerans:	Opportunistisk (SRI 4-6)
Avkastningsmål:	Tillväxt, Kassaflöde
Placeringshorisont:	Medel
Exempel på produkt:	Fundroid investerar i UCITS-fonder med olika risknivåer
Distributionsstrategi:	D

Definitioner

Kundkategorisering

- Icke-professionell
- Professionell
- Jämbördig motpart

Kunskapsnivå

Kunskap och/ eller yrkesmässig erfarenhet om finansiella marknader tillåter en investerare att handla ett bredare utbud av finansiella instrument. Ju högre kunskap och/ eller erfarenhet en investerare 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%) Investerare har låg förmåga att bära förluster förknippade med investeringen och är beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Medel: (0-25%) Investerare 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%) Investerare har god förmåga att bära förluster förknippade med investeringen och är inte beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Risktolerans

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

Konservativ: Motsvarar investering där investerare premierar låg risk före avkastningspotential

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

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

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

Avkastningsmål

Strivo har definierat fem olika övergripande avkastningsmål som passar olika typer av investerare beroende av vilken avkastningsprofil som eftersöks. Avkastningsmålen är inte uttömmande och en investerare 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: Investerare kan ej avvara kapitalet under nämnvärd tid och ställer höga krav på investeringens likviditet

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

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

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

Till förfalldatum: Investerare kan avvara kapitalet fram till placerings 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 investerare placeringen inte riktar sig till och innebär:

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

Hållbarhetspreferens

Hållbarhetsfaktorer är mer eller mindre viktiga för en enskild investerare och genom att välja placeringar med låg hållbarhetsrisk går det att påverka företag och finansmarknadsaktörer till att bidra till en mer hållbar utveckling. Strivo har definierat tre olika kategorier av hållbarhetsrisker.

Låg hållbarhetsrisk: Investerare har som huvudsakligt mål att minimera hållbarhetsrisker

Medelhög hållbarhetsrisk: Investerare beaktar hållbarhetsrisker men det är inte enskilt avgörande för investeringsbeslut

Hög hållbarhetsrisk: Investerare beaktar ej hållbarhetsrisker i investeringsbeslut