

STRATEGIA INWESTYCYJNA SPÓŁKI
FIDELTRONIK ALTERNATYWNA SPÓŁKA
INWESTYCYJNA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

WSTĘP

1. FIDELTRONIK Alternatywna Spółka Inwestycyjna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Suchej Beskidzkiej (dalej jako: „**Spółka**” lub „**FIDELTRONIK ASI sp. z o.o.**”), ul. Beniowskiego 1, 34-200 Sucha-Beskidzka, działająca jako alternatywna spółka inwestycyjna (dalej jako: „**ASI**”) w rozumieniu art. 8a ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2021 r. poz. 605, z późn. zm.; dalej jako: „**Ustawa**”), samodzielnie zarządzająca swoimi aktywami (tj. prowadząca działalność jako wewnętrznie zarządzający ASI w świetle art. 8b ust. 1 i ust. 2 pkt 1 Ustawy) została utworzona w dniu 12 października 2021 r.
2. W związku z utworzeniem ASI sporządzono niniejszy dokument, który stanowi strategię inwestycyjną dotyczącą FIDELTRONIK ASI sp. z o.o. (dalej jako: „**Strategia Inwestycyjna**”).
3. Strategia Inwestycyjna określa:
 - a) główne kategorie aktywów, w które Spółka może inwestować,
 - b) sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów, które są przedmiotem Strategii Inwestycyjnej,
 - c) kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych,
 - d) kryteria podejmowania decyzji o wyjściu z inwestycji, oraz
 - e) opis polityki Spółki w zakresie zaciągania pożyczek oraz dźwigni finansowej.
4. Stosowanie Strategii Inwestycyjnej ma zapewnić Spółce realizację celu inwestycyjnego (dalej jako: „**Cel inwestycyjny**”) określonego w Polityce Inwestycyjnej (dalej jako: „**Polityka Inwestycyjna**”).

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O ZARZĄDZAJĄCYM

FIDELTRONIK ASI sp. z o.o. z siedzibą w Suchej-Beskidzkiej działa jako wewnętrznie zarządzający ASI w rozumieniu przepisów Ustawy i została utworzona na mocy Aktu notarialnego Repertorium A nr 5860/2021 z dnia 12 października 2021 r.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDZAJĄCEGO

1. Wyłącznym przedmiotem działalności FIDELTRONIK ASI sp. z o.o. jako alternatywnej spółki inwestycyjnej w rozumieniu przepisów Ustawy jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z Polityką Inwestycyjną oraz Strategią Inwestycyjną Spółki oraz jako wewnętrznie zarządzającego ASI zarządzanie FIDELTRONIK ASI sp. z o.o. będącą alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu przepisów Ustawy, w tym wprowadzanie tej Spółki do obrotu.
2. Przez wprowadzanie ASI do obrotu należy rozumieć proponowanie objęcia nowych lub podwyższenia wartości nominalnej istniejących udziałów (zgodnie z art. 2 pkt 28a lit. a. Ustawy).

III. GŁÓWNE KATEGORIE AKTYWÓW, W KTÓRE SPÓŁKA MOŻE INWESTOWAĆ

1. Spółka może inwestować w następujące aktywa:

- a) udziały i akcje spółek krajowych i zagranicznych,
- b) prawa i obowiązki wynikające ze statusu bycia współnikiem w krajowych i zagranicznych spółkach osobowych,
- c) pozostałe papiery wartościowe, takie jak: prawa poboru w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1526, z późn. zm.), prawa do nowych akcji, warranty subskrypcyjne, certyfikaty inwestycyjne oraz obligacje.

W odniesieniu do obligacji Spółka może lokować aktywa w obligacje skarbowe oraz obligacje, do których zastosowanie znajdują przepisy ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208, z późn. zm.; dalej jako: „**Ustawa o obligacjach**”), których emitentami są:

- osoby prawne, w tym osoby prawne mające siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej prowadzące działalność gospodarczą lub utworzone wyłącznie w celu przeprowadzenia emisji obligacji,
- osoby prawne upoważnione do emisji obligacji,
- spółki komandytowo-akcyjne,
- gminy, powiaty oraz województwa, a także związki tych jednostek oraz jednostki władz regionalnych lub lokalnych innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej,
- instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub Narodowy Bank Polski, lub przynajmniej jedno z państw należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD), lub bank centralny takiego państwa, lub instytucje, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy regulujące działalność takich instytucji na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i zawierające stosowne postanowienia dotyczące emisji obligacji.

Jednocześnie obligacjami, w które Spółka będzie lokować swoje aktywa będą:

- obligacje kuponowe oraz zerokuponowe;
- obligacje partycypacyjne;
- obligacje z prawem pierwszeństwa,

d) instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi, określone w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.), takie jak: tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, uprawnienia do emisji, opeje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od instrumentu bazowego. Instrumentem bazowym mogą być w szczególności: papiery wartościowe, waluty, stopy procentowe, indeksy/wskaźniki finansowe, instrumenty pochodne lub dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych towar (m.in. oznaczone co do gatunku rzeczy, określone rodzaje energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń),

- e) lokaty w bankach i instytucjach kredytowych,
- f) waluty: dolar amerykański (USD), euro (EUR), Dolar australijski (AUD), Korona czeska (CZK), Jen japoński (JPY), Dolar kanadyjski (CAD), Korona norweska (NOK), Korona szwedzka (SEK), Frank szwajcarski (CHF), Forint węgierski (HUF), Funt brytyjski (GBP), Dolar nowozelandzki (NZD), Won południowokoreański (KRW), Peso meksykańskie (MXN),
- g) prawa własności intelektualnej: autorskie prawa majątkowe, patenty, prawa z rejestracji wzoru przemysłowego, wzory użytkowe, znaki towarowe, know-how,
- h) wszelkie inne zbywalne prawa majątkowe (w tym prawa rzeczowe, takie m.in. jak: zabytkowe samochody osobowe, dzieła sztuki, monety kolekcjonerskie).

IV. SEKTORY PRZEMYSŁOWE, GEOGRAFICZNE LUB INNE SEKTORY RYNKOWE BĄDŹ SZCZEGÓLNE KLASY AKTYWÓW, KTÓRE SĄ PRZEDMIOTEM STRATEGII INWESTYCYJNEJ

1. Spółka zamierza realizować strategię wzrostu przy zachowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka związanego z inwestowaniem bądź lokowaniem środków.
2. Spółka będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa w pkt III Strategii Inwestycyjnej.
3. W przypadku spełnienia kryteriów doboru lokat określonych w Polityce Inwestycyjnej, Spółka będzie lokować aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, w podmioty mające siedzibę bądź miejsce wykonywania działalności na terytorium państw Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz państw zrzeszonych w NAFTA i CEFTA, obejmujące swą działalnością sektor nowych technologii, w szczególności w obszarach takich jak: informatyka, tworzenie oprogramowania, e-commerce, telekomunikacja, multimedia, elektronika, elektrotechnika, automatyka, robotyka, rozwiązania technologiczne w ubezpieczeniach (tzw. InsurTech) i finansach (tzw. FinTech).
4. Spółka nie planuje podejmować współpracy z następującymi spółkami: Obido Eksperci Finansowi sp. z o.o., 3D Estate sp. z o.o., Vuel sp. z o.o.
5. Jeśli chodzi o spółki: Fideltronik Poland sp. z o.o., Fideltronik Holding sp. z o.o., „FITECH” sp. z o.o., Fideltronik Innolab sp. z o.o. i Fideltronik S.A., to możliwe jest w przyszłości podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie do niej udziałów/akcji w ww. spółkach przez ich wspólników.
6. Spółka będzie wykonywać działalność inwestycyjną w ramach następujących obszarów (branż) w sektorze nowych technologii, w których działalność wykonują spółki wymienione w ust. 5:
 - a) informatyka – w której to branży działalność wykonuje Fideltronik Poland sp. z o.o., Fideltronik S.A., „FITECH” sp. z o.o. i Fideltronik Innolab sp. z o.o.,
 - b) tworzenie oprogramowania – w której to branży działalność wykonuje Fideltronik Poland sp. z o.o., Fideltronik S.A., „FITECH” sp. z o.o. i Fideltronik Innolab sp. z o.o.,
 - c) telekomunikacja – w której to branży działalność wykonuje Fideltronik Poland sp. z o.o., Fideltronik S.A., „FITECH” sp. z o.o. i Fideltronik Innolab sp. z o.o.,
 - d) elektronika - w której to branży działalność wykonuje Fideltronik Poland sp. z o.o., Fideltronik S.A., „FITECH” sp. z o.o. i Fideltronik Innolab sp. z o.o.,

- e) elektrotechnika – w której to branży działalność wykonuje Fideltronik Poland sp. z o.o., Fideltronik S.A., „FITECH” sp. z o.o. i Fideltronik Innolab sp. z o.o.,
- f) automatyka – w której to branży działalność wykonuje Fideltronik Poland sp. z o.o., „FITECH” sp. z o.o. i Fideltronik Innolab sp. z o.o.,
- g) robotyka – w której to branży działalność wykonuje „FITECH” sp. z o.o.

V. KRYTERIA PODEJMOWANIA DECYZJI INWESTYCYJNYCH

1. Decyzja o każdej inwestycji dokonywanej przez Spółkę będzie podejmowana przez Zarząd Spółki w formie uchwały Zarządu Spółki („**Decyzja Inwestycyjna**”).
2. Do zadań Członków Zarządu Spółki będzie należeć w szczególności:
 - wyszukiwanie potencjalnych lokat, w które Spółka mogłaby zainwestować,
 - przygotowywanie tzw. list inwestycyjnych, o których mowa w ust. 3 lit. b),
 - przygotowywanie i pozyskiwanie dokumentów koniecznych w procesie podejmowania Decyzji Inwestycyjnej.
3. Proces podejmowania Decyzji Inwestycyjnej będzie się składać z następujących etapów:
 - a) wyszukiwanie przez każdego z Członków Zarządu Spółki potencjalnych lokat, w które Spółka mogłaby zainwestować, biorąc pod uwagę kryteria doboru lokat przyjęte w Polityce inwestycyjnej, jak również kryteria geograficzne i sektorowe, o których mowa w pkt IV ust. 3 Strategii Inwestycyjnej,
 - b) przygotowanie przez każdego z Członków Zarządu Spółki tzw. listy inwestycyjnej, zawierającej listę potencjalnych lokat wstępnie uznanych, w oparciu o kryteria wskazane w ust. 3 lit. a), za możliwe do inwestycji przez Spółkę („**Lista inwestycyjna**”),
 - c) wspólne posiedzenie Członków Zarządu Spółki, mające na celu:
 - i. weryfikację List inwestycyjnych pod kątem spełnienia przez lokaty zawarte na tych listach kryteriów doboru lokat przyjętych w Polityce Inwestycyjnej, kryteriów geograficznych, o których mowa w pkt IV ust. 3 Strategii Inwestycyjnej, jak również pod kątem ustalenia, czy zawarte na nich lokaty dotyczą podmiotów prowadzących działalność w sektorze nowych technologii w obszarach (branżach) wymienionych w pkt IV ust. 3 Strategii Inwestycyjnej,
 - ii. eliminację lokat zawartych na Listach inwestycyjnych, które nie spełniają kryteriów wskazanych w lit. c) pkt i.,
 - d) szczegółowa analiza przez każdego z Członków Zarządu lokat pozostałych, biorąc pod uwagę kryteria wskazane w ust. 6,
 - e) wspólne posiedzenie Członków Zarządu Spółki, mające na celu przedstawienie przez każdego z Członków Zarządu wyników analizy dokonanej zgodnie z lit. d) oraz wspólną ocenę wyników tych analiz pod kątem podjęcia Decyzji Inwestycyjnej, biorąc pod uwagę kryteria wskazane w ust. 6,
 - f) podjęcie przez Członków Zarządu Spółki Decyzji Inwestycyjnej w formie uchwały Członków Zarządu Spółki.
4. W ramach procesu podejmowania Decyzji Inwestycyjnej Członkowie Zarządu Spółki będą kierować się przyjętymi w Polityce Inwestycyjnej kryteriami doboru lokat.

5. Decyzje Inwestycyjne będą podejmowane na bieżąco, bez określonej minimalnej lub maksymalnej częstotliwości.
6. Decyzja Inwestycyjna będzie uwzględniała w szczególności kryteria:
 - a) przejrzystości – w oparciu o kryteria ekonomiczne po przeprowadzeniu analizy opłacalności i ryzyka inwestycji, w szczególności w oparciu o rzetelnie przygotowane dokumenty przedstawiające obecny stan przedsięwzięcia oraz perspektywy jego rozwoju,
 - b) bezstronności,
 - c) jakości dokumentacji – z zapewnieniem realizacji inwestycji w oparciu o właściwie opracowaną dokumentację inwestycyjną, zapewniającą stosowną ochronę praw Spółki,
 - d) efektywności – zapewniając stosowny nadzór nad wykorzystaniem środków Spółki w sposób efektywny, racjonalny i celowy, m.in. poprzez wykonywanie praw wynikających z udziałów/akcji, zapewnienie stosownych uprawnień w dokumentacji inwestycyjnej, a także udział osób wskazanych przez Spółkę w organach spółek, w które dokonuje inwestycji,
 - e) ograniczonego ryzyka inwestycyjnego - opierając się na najlepszej wiedzy dotyczącej analizowanych możliwości inwestycyjnych,
 - f) pozycji rynkowej i potencjale przedsięwzięcia – dobierając inwestycje w przedsięwzięcia o potencjalne wzrostu.
7. Proces podejmowania Decyzji Inwestycyjnej może zostać poparty:
 - a) analizą biznesową – zawierającą m.in. opis modelu biznesowego, analizę rynku i konkurencji, przewagi konkurencyjne wraz z analizą innowacyjności, kluczowy personel, analizę ryzyka;
 - b) analizą finansową – zawierającą, m.in. analizę opłacalności inwestycyjnej, analizę opłacalności operacyjnej, w tym prognozę przychodów i kosztów, wycenę;
 - c) analizą prawną – zawierającą, m.in. charakterystykę wkładów do Spółki, wyniki badania prawnego *due-dilligence*;
 - d) analizą naukowo-technologiczną – zawierającą, m.in. opis produktu/technologii, dotychczas wykonane prace, analizę poziomu gotowości technologicznej, analizę wykonalności technologicznej, rekomendacje w zakresie dalszych badań.

VI. KRYTERIA PODEJMOWANIA DECYZJI O WYJŚCIU Z INWESTYCJI

1. Decyzja o wyjściu z inwestycji dokonanej przez Spółkę podejmowana jest przez Zarząd Spółki w formie uchwały Zarządu Spółki („**Decyzja o wyjściu z inwestycji**”).
2. Spółka podejmuje Decyzję o wyjściu z inwestycji w sytuacji gdy:
 - a) osiągnięty został zakładany na etapie Decyzji inwestycyjnej satysfakcjonujący zwrot z inwestycji,
 - b) inne projekty dają szansę na osiągnięcie wyższej stopy zwrotu,
 - c) istnieje ryzyko poniesienia straty z inwestycji lub wyjście z inwestycji jest niezbędne do ograniczenia strat związanych z tą inwestycją,
 - d) wyjście z inwestycji jest niezbędne w celu zapewnienia płynności finansowej Spółki.
3. W odniesieniu do inwestycji, dla których określone są terminy, zakończenie inwestycji nastąpi z upływem ustalonego terminu, o ile nie zajdą okoliczności opisane w pkt VI ust. 2

- lit. b) - d) Strategii Inwestycyjnej. W takim przypadku podjęta zostanie decyzja o przedterminowym wyjściu z inwestycji.
4. Przy podejmowaniu decyzji o wyjściu z inwestycji z uwagi na satysfakcjonujący zwrot z inwestycji, o którym mowa w ust. 2 lit. a), brane są pod uwagę w szczególności:
- w przypadku inwestycji w kategorii lokat, o których mowa w pkt III ust. 1 lit. a) i b) Strategii inwestycyjnej: wyniki finansowe spółki, etap rozwoju spółki, etap cyklu życia produktów lub usług oferowanych przez spółkę, koniunktura rynkowa, pozycja rynkowa spółki, struktura sektora i jego perspektywy, stopień zainteresowania spółką przez potencjalnych inwestorów;
 - w przypadku inwestycji w kategorii lokat, o których mowa w pkt III ust. 1 lit. c)-h) Strategii inwestycyjnej: okres inwestycji i osiągnięte efekty ekonomiczne, w tym faktyczny wzrost wartości lokat, koniunktura rynkowa, zainteresowanie potencjalnych nabywców lokat.

VII. OPIS POLITYKI W ZAKRESIE ZACIĄGANIA POŻYCZEK I DŹWIGNI FINANSOWEJ

- Spółka może zaciągać kredyty i pożyczki, pożyczać papiery wartościowe, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy.
- Spółka może zaciągać pożyczki także od swoich udziałowców, z tym zastrzeżeniem, że:
 - pożyczka zostanie udzielona dla realizacji Celu inwestycyjnego lub z przeznaczeniem na działalność związaną z bieżącą administracją Spółki,
 - pożyczka zostanie udzielona z terminem spłaty nie krótszym niż jeden rok.
- Spółka może wykorzystywać dla realizacji Celu inwestycyjnego mechanizm dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy, w tym poprzez zastosowanie instrumentów pochodnych.
- Spółka będzie korzystała z mechanizmu dźwigni finansowej z założeniem, że wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (dalej jako: „WZKW”) będzie nie wyższy niż 2. Spółka będzie korzystała z mechanizmu dźwigni finansowej pod warunkiem, że w efekcie wykorzystania dźwigni zobowiązania nie przekroczą dwukrotności kapitału własnego.
- Spółka dokona obliczenia wskaźnika, o którym mowa powyżej na podstawie poniższego wzoru:

$$WZKW = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$$

- WZKW stanowi iloraz pozycji bilansowej Spółki zobowiązania ogółem i pozycji bilansowej kapitał własny.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza Strategia Inwestycyjna obowiązuje od dnia wpisania Spółki do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi prowadzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z postanowieniami Ustawy.