

STRATEGIA INWESTYCYJNA
SPÓŁKI CARLSON INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SPÓŁKA
AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
(„Spółka”)

§ 1.

Zasady ogólne

1. Strategia inwestycyjna Spółki (**„Strategia inwestycyjna”**) obejmuje w szczególności inwestowanie w przedsięwzięcia typu „start – up” oraz w przedsięwzięcia, które rokują osiągnięcie średnio- i długoterminowych zysków z przyrostu wartości kapitału. Inwestowanie to dokonuje się w przedsięwzięcia podmiotów wyróżniających się innowacyjnością technologiczną i dobrymi perspektywami na tle branży, w której są podejmowane.
2. Spółka zamierza realizować strategię wzrostu przy zachowaniu najwyższego, typowego dla zgromadzonych przez Spółkę aktywów (**„Aktywa”**) stopnia bezpieczeństwa, w oparciu o określony poziom ryzyka inwestycyjnego.
3. Inwestycje dokonywane przez Spółkę charakteryzuje zmienny poziom ryzyka, co oznacza, iż wartość Aktywów przypadających na jedną akcję Spółki może podlegać istotnym wahaniom. Spółka nie gwarantuje osiągnięcia Celu inwestycyjnego.

§ 2.

Główne kategorie aktywów, w które może inwestować Spółka, zasady dywersyfikacji lokat, sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów stanowiących przedmiot Strategii inwestycyjnej

1. Spółka dąży do realizacji Celu inwestycyjnego poprzez inwestowanie środków w następujące kategorie lokat:
 - a) papiery wartościowe takie jak: akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, obligacje korporacyjne;
 - b) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością;
 - c) instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu art. 2 pkt 21 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 95, z późn. zm.; dalej: **„Ustawa”**);
 - d) depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych.
2. Podstawowym rodzajem lokat Spółki są akcje oraz udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka lokuje Aktywa przede wszystkim w instrumenty emitowane przez wyselekcjonowanych emitentów z sektora przemysłowego lub usługowego głównie z branży nowych technologii, działających w obszarach takich jak: telekomunikacja, multimedia, informatyka, biotechnologia, farmacja, opieka zdrowotna, edukacja, usługi finansowe,

elektronika, automatyka, robotyka, lub świadczących usługi na rzecz podmiotów z tych sektorów i wyróżniających się innowacyjnością technologiczną i dobrymi perspektywami na tle innych podmiotów z branży.

3. Niezależnie od ust. 2 powyżej, w przypadku pojawienia się okazji inwestycyjnych z innych segmentów rynku lub dotyczących przedsiębiorstw oferujących usługi lub produkty w ramach działalności w innej branży, Spółka nie wyklucza inwestycji w te podmioty, jeżeli wykazują się one innowacyjnością technologiczną i dobrymi perspektywami na tle konkurentów z branży. Spółka podejmować będzie decyzje inwestycyjne indywidualnie, uwzględniając specyfikę danej inwestycji i potencjał wzrostu danego podmiotu.
4. Intencją Spółki jest zachowanie elastyczności inwestycyjnej i indywidualnego podejścia do każdego z projektów. W związku z powyższym Spółka nie przyjmuje ściśle określonych zasad i okresu wyjścia z inwestycji, a możliwość dokonania dezinvestycji będzie analizowana na bieżąco, przy uwzględnieniu postanowień niniejszego punktu 4 oraz pkt 5 i 6 poniżej. Spółka dobiera inwestycje z dostępnych kategorii lokat w proporcjach zgodnych z decyzją Zarządu, stosownie do przyjętych kryteriów doboru lokat.
5. Okres inwestycji nie będzie krótszy niż 3 miesiące i nie będzie dłuższy niż 96 miesięcy i będzie ustalany indywidualnie dla każdej inwestycji. W przypadku, gdy w okresie inwestycji istotnej zmianie ulegną okoliczności brane pod uwagę przy - dokonywanej przed podjęciem decyzji o inwestycji - weryfikacji spełniania kryteriów doboru lokat, Spółka dokona oceny zasadności dokonania wcześniejszego, niż wstępnie zakładanego, wyjścia z inwestycji.
6. Spółka bierze pod uwagę wszystkie sposoby wyjścia z inwestycji, jakie będą możliwe w stosunku do danej lokaty (w szczególności: sprzedaż do inwestora branżowego, wyjście z inwestycji w drodze przedstawienia do umorzenia akcji lub udziałów, wyjście z inwestycji poprzez uczestnictwo w skupie akcji własnych, zamiana akcji lub udziałów). Decyzja o wyjściu z inwestycji będzie podejmowana indywidualnie, przy uwzględnieniu aktualnej sytuacji rynkowej oraz perspektyw rozwoju i zwrotu z danej inwestycji, a także mając na względzie możliwość realizacji celu inwestycyjnego Spółki („**Cel inwestycyjny**”). Decyzja, co do zakończenia inwestycji (wyjścia z inwestycji) może zostać podjęta przez Spółkę, w szczególności w sytuacji, w której założenia jakie stanowiły podstawę dla pozytywnej decyzji inwestycyjnej, ulegną zmianom, a zmiany te mogą zagrażać realizacji Celu Inwestycyjnego.
7. Spółka dobiera inwestycje z dostępnych kategorii lokat w proporcjach zgodnych z decyzją Zarządu, stosownie do przyjętych kryteriów doboru lokat. Spółka może lokować łącznie do 100% wartości Aktywów w którąkolwiek z kategorii lokat wskazywanych powyżej w ust. 1 lit. a) – d), przy czym dążyć będzie by co najmniej 50% Aktywów inwestowane było w akcje oraz udziały spółek z ograniczoną odpowiedzialnością. Możliwe jest również zainwestowanie przez Spółkę do 100% wartości Aktywów w papiery wartościowe albo udziały jednego podmiotu, jak również w instrumenty rynku pieniężnego wystawione przez jeden podmiot albo w depozyt w jednym banku, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej.

8. Spółka dopuszcza przy tym lokowanie do 100% wartości Aktywów w papiery wartościowe wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w innych jurysdykcjach w ramach obszarów geograficznych wskazanych w ust. 9 poniżej.
9. Spółka zakłada lokowanie Aktywów w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Wielkiej Brytanii oraz Konfederacji Szwajcarskiej.

§ 3.

Opis polityki Spółki w zakresie zaciągania pożyczek lub stosowania dźwigni finansowej, zasady udzielania pożyczek przez Spółkę.

1. Spółka dopuszcza wykorzystywanie dla realizacji celu inwestycyjnego mechanizmu dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy, na zasadach wskazanych w ust. 2 poniżej.
2. Spółka może zaciągać kredyty i pożyczki pieniężne przy czym łączna suma kredytów i pożyczek nie może przekroczyć 50% Aktywów na dzień udzielenia pożyczki.
3. W ramach zarządzania płynnością finansową Spółka może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji podmiotom wchodzącym w skład portfela inwestycyjnego Spółki bądź podmiotom powiązanym kapitałowo z podmiotami wchodzącymi w skład portfela inwestycyjnego Spółki, przy uwzględnieniu Celu inwestycyjnego. Wysokość udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji nie może przy tym przekraczać łącznie 50% wartości Aktywów chyba, że Rada Nadzorcza wyrazi, w formie uchwały, zgodę na przekroczenie wyżej wymienionego progu. Przy ocenie zasadności udzielenia pożyczki, poręczenia i gwarancji w szczególności brane pod uwagę będą: okres na jaki mają być udzielone, ocena ryzyka kredytowego, cele jakie mają być osiągnięte w związku z udzieleniem pożyczki, poręczenia lub gwarancji, a także warunki finansowe.

Artur Piotr Jędrzejewski

Prezes Zarządu Spółki