

## **Investor PE FIZ**

### **Strategia inwestycyjna**

Fundusz Investor Private Equity FIZ (dawniej Investor LBO FIZ) daje możliwość inwestowania w spółki niepubliczne. Strategia oparta jest o inwestowanie kapitału z aktywów funduszu, a w niektórych przypadkach także przy użyciu dźwigni finansowej. Operacja taka nosi nazwę wykupu lewarowanego (ang. LBO - leveraged buy out) i oparta jest o częściowe finansowanie przedsięwzięć poprzez kredyty bankowe i instytucji finansowych wyspecjalizowanych w finansowaniu dłużnym transakcji przejęć. Fundusz nie zadłuża się w takim przypadku, lecz korzysta ze zdolności kredytowej przejmowanego przedsiębiorstwa.

### **Instrumenty finansowe**

Podstawę portfela stanowią akcje lub udziały spółek niepublicznych. Fundusz ma możliwość inwestowania również w inne instrumenty finansowe, które mogą być uzupełnieniem portfela lub jego zabezpieczeniem.

### **Strategia inwestycyjna**

Ideą inwestycyjną jest wyszukiwanie relatywnie tanich i bardzo perspektywicznych spółek, które po przejściu procesu rozwoju, restrukturyzacji lub konsolidacji mogą zostać sprzedane inwestorowi strategicznemu lub wprowadzone na giełdę. Środki na rozwój, restrukturyzację lub konsolidację będą pozyskiwane także z pożyczek i kredytów.

Podstawą doboru do portfela akcji/udziałów spółek oraz innych instrumentów finansowych jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Fundusz poszukuje akcji/udziałów spółek, które rokują średnio lub długoterminowy wzrost wartości. W ocenie istotne znaczenie mają analizy historycznych i prognozowanych sprawozdań finansowych z uwzględnieniem potencjału wzrostu wartości danej spółki lub posiadanych przez spółkę aktywów. Wśród elementów analizy istotne są oceny produktu oferowanego przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, aktywów, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju, możliwości przejęcia lub restrukturyzacji, a także ryzyko płynności i ryzyko niewypłacalności spółki.

### **Dywersyfikacja geograficzna**

Investor Private Equity FIZ ma możliwość inwestowania w aktywa na rynku polskim i zagranicą. Obecne projekty koncentrują się na inwestycjach w Polsce i krajach europejskich.

## **Zabezpieczenie ryzyka**

Fundusz inwestuje:

- w dojrzałe spółki, które posiadają ugruntowaną pozycję rynkową
- w spółki z różnych sektorów, niezależnie od ich lokalizacji geograficznej, dywersyfikując portfel
- w kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe, aby ograniczyć ryzyko niekorzystnych zmian wartości złotówki do walut obcych, w których dokonuje inwestycji zagranicą

## **Zarządzający**

Towarzystwo zleciło Domowi Inwestycyjnemu Investors S.A. zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu. Zarządzający Investor Private Equity FIZ mają odpowiednie kwalifikacje, potwierdzone wieloletnim doświadczeniem i ponadprzeciętnymi wynikami zarządzania. Wynagrodzenie firmy zarządzającej uzależnione jest od dobrych wyników osiągniętych przez Fundusz. To uwiarygodnia realizację długoterminowej strategii inwestycyjnej Funduszu.