

MCI.PrivateVentures FIZ

Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0

Wrzesień 2016

Polityka inwestycyjna

MCI.EuroVentures 1.0 realizuje inwestycje typu private equity w odniesieniu do spółek średniej wielkości, posiadających ugruntowaną pozycję na rynku lub będących liderami w danym obszarze działalności. Poziom finansowania (pojedynczej inwestycji): 15-50 mln €. Case: 2-3x cash-to-cash / Enterprise Value >25 mln EUR, EBITDA >4 mln EUR.

Charakter inwestycji

wykupy lub wykupy menadżerskie, wykupy lewarowane, transakcje pre-IPO oraz public to private.

Geografia

Polska, Czechy, Niemcy, Turcja

Strategia

Dostarczanie kapitału do spółek średniej wielkości (EV > €25m) w celu budowy regionalnych, europejskich i globalnych liderów

Zarządzający

Cezary Smorszczewski Partner Zarządzający, Kompetencje: etap wzrostu / ekspansji / buy/out

Tomasz Czechowicz Doświadczenie: 20+ lat; wieloletni Prezes Zarządu MCI Management (obecnie MCI Capital S.A.)

Kompetencje: etap wzrostu / ekspansji / buy/out

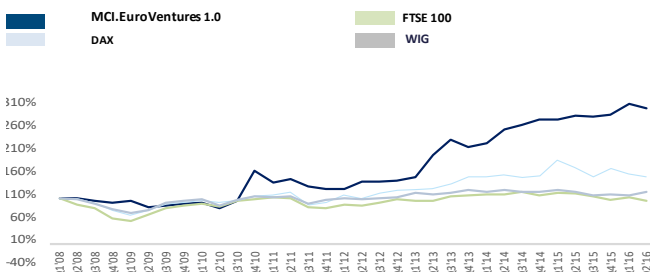
Maciej Kowalski Kompetencje: buyout & late stage; Ecommerce, Marketplaces, Logistic, Industrial, B2C Services

Fundusz (w tym Subfundusz) jest zarządzany przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

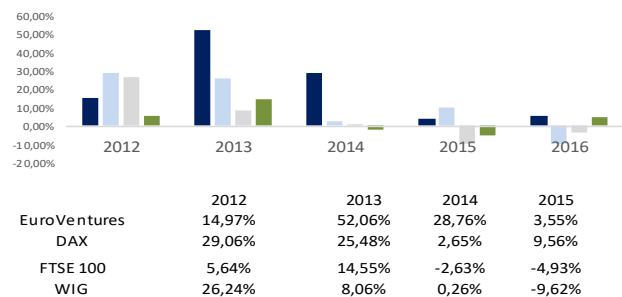
MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządza portfelem inwestycyjnym Funduszu Towarzystwo zleciło spółce PEM Asset Management Sp. z o.o.

Data pierwszej wyceny	14.01.2008
Grupa	Aktywów niepublicznych
Zalecany okres inwestycji	5 lat
Opłata za wydanie certyfikatów	Do 3%
Opłata za zarządzanie*	3,25%
Opłata od wygenerowanego zysku	25% od nadwyżki ponad 7% wzrostu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny przy zachowaniu zasady HWM (high water mark)
Opłata za wykup*	Nie jest pobierana
Płynność*	Ostatni dzień kalendarzowy miesiąca marca, czerwca i września, pod warunkiem, że na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego
Wartość aktywów netto**	PLN 792,9 M
Struktura uczestników**	MCI: 91, 5 %/High Net Worth Individual: 8,5 %
Audytory	KPMG Audyt Sp z o.o.
Depozytariusz	ING Bank Śląski S.A.
Nadzór	KNF
Minimalna wpłata	Równowartość 40 000 EUR wg średniego kursu NBP z dnia zapisu

MCI.EUROVENTURES 1.0 vs. DAX, FTSE 100, WIG***



Wyniki w latach kalendarzowych (%)***



Stopy zwrotu***

1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	Od pierwszej wyceny	Średnioroczna stopa zwrotu**
5,54 %	18,15 %	52,78 %	109,08 %	195,74 %	17,96%

Największe spółki portfelowe*** (mln PLN)

SPOŁKA	PROFIL	SKUMULOWANA WARTOŚĆ NABYCIA	AKTYWA NA 30.06.2016	% NAV
ABCDATA	Wiodący na rynku CEE internetowy dystrybutor sprzętu IT/Consumer Electronics	119,8	251,9	28,90%
INDEX GRUP	Lider dystrybucji sprzętu IT/Consumer Electronics na rynku tureckim	95,9	171,7	19,69%
MOBILTEK	Mobilne usługi finansowe	116,7	116,2	13,33%
STC	Telekomunikacja i centra danych	109,3	113,9	13,07%
WP	Lider polskiego internetu	60	109,9	12,60%
life brain	Platforma konsolidująca laboratoria diagnostyczne	87	89,1	10,22%
CARD	Fintech	18,9	18,2	2,10%

Zrealizowane projekty

NETIA		MCI PRIVATE EQUITY MANAGERS S.A.	
Sector	Telco	Sector	Financial Services
CoC/V	1.15x	CoC	18.2x
IRR	19,5%	IRR	100%

*Dane dla CI dane dla CI począwszy od serii R (2015-05-26)**dane na 31.10.2016; ***CI serii A; dane na 30.06.2016; wycena kwartalna dokonywana przez MCI Capital TFI S.A.; wyniki średnioroczne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 jako średnia arytmetyczna rocznych stóp zwrotu liczonych na koniec każdego kwartału za okres 1Q'09-2Q'16 ***Dane na 31.12.2015; bez Invia.cz; źródło: Roczne Sprawozdanie Jednostkowe Finansowe MCI.EuroVentures 1.0 2015

certyfikatu inwestycyjnego Subfunduszu, od pobranych opłat w związku z zapisami i umorzeniem certyfikatu inwestycyjnego oraz od ewentualnie wysokości należnego podatku. Prezentowane dane są wyłącznie informacjami historycznymi i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. W związku z faktem, iż Fundusz nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, uczestnik musi liczyć się z ograniczoną płynnością certyfikatów inwestycyjnych. W szczególności może okazać się, że uczestnik nie będzie w stanie zakończyć inwestycji w certyfikaty inwestycyjne w inny sposób niż poprzez ich umorzenie, na zasadach przewidzianych w statucie Funduszu. Informacje dotyczące zasad polityki inwestycyjnej oraz szczegółowe opisy ryzyka związanego z inwestowaniem w Subfundusz zamieszczone są odpowiednio w statucie Funduszu oraz w warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu, które są dostępne w okresie przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne Subfunduszu, w siedzibie MCI Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz u podmiotów pośredniczących w przyjmowaniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne.