

# MCI.PrivateVentures FIZ

## Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0

Wrzesień 2017

### 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. Przedział podział inwestycji: 25-50 mln €. Oczekiwany zwrot z inwestycji: 2-3 x / wycena spółki >25 mln €, EBITDA: 2-25 mln €

### Charakter inwestycji

Przeprowadzane inwestycje mogą mieć charakter wykupów lub wykupów menadżerskich, wykupów lewarowanych, transakcji Pre-IPO oraz PIPE (private investment in public equity z wycofaniem spółki z notowań giełdowych)

### Geografia

Polska, CEE, Turcja

### Strategia

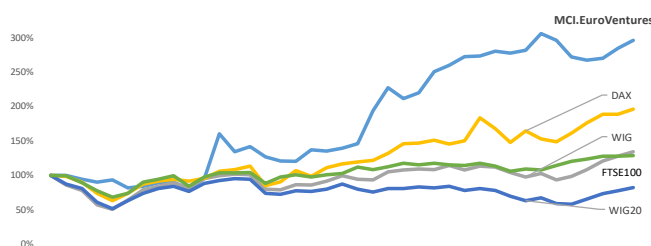
Finansowanie na etapie ekspansji, buy-out i leveraged buy-out. Zakładany czas inwestycji 5-10

### Zarządzający

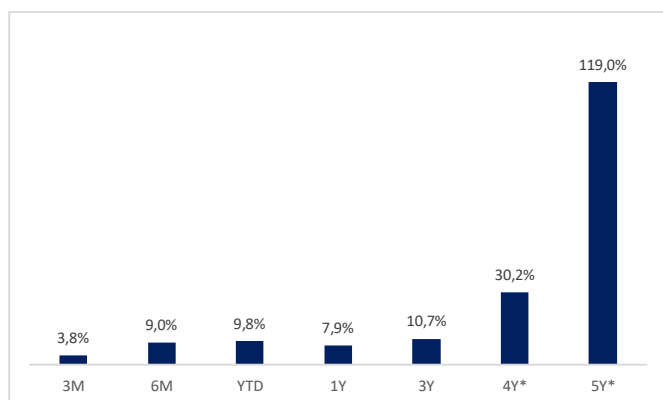
**Tomasz Czechowicz** Doświadczenie: 20+ lat; wieloletni Prezes Zarządu MCI Management (obecnie MCI Capital S.A.)  
Kompetencje: etap wzrostu / ekspansji / buy'out  
**Maciej Kowalski** Kompetencje: buyout & late stage; Ecommerce, Marketplaces, Logistic, Industrial, B2C Services

|                                |                                                                                                                                             |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                       | Fundusz umarza do 10% WAN wg stanu na koniec ostatniego roku. Wykupy realizowane są w ostatni dzień kalendarzowy marca, czerwca i września. |
| Wartość aktywów netto          | PLN 851 M                                                                                                                                   |
| Struktura uczestników          | MCI: 93,2 %/ Inwestorzy zewnętrzni: 6,8 %                                                                                                   |
| Audytory                       | KPMG Audyt Sp z o.o.                                                                                                                        |
| Depozytariusz                  | Raiffeisenbank Polska 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- 2008-2017



### Historyczne stopy zwrotu dla ci serii N



### Największe spółki portfelowe\*\* (mln PLN)

| PROFIL                                                                       | SKUMULOWANY KOSZT NABYCIA (PLN) | AKTYWA NA 30.06.2017 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Wiodący na rynku CEE internetowy dystrybutor sprzętu IT/Consumer Electronics | 119,8                           | 140,7                |
| Lider dystrybucji sprzętu IT/Consumer Electronics na rynku tureckim          | 95,9                            | 173,5                |
| Mobilne usługi finansowe                                                     | 137,1                           | 67                   |
| Telekomunikacja i centra danych                                              | 109,3                           | 128,2                |
| Platforma konsolidująca laboratoria medyczne                                 | 87                              | 106,3                |
| Fintech                                                                      | 18,9                            | 88,5                 |

### Zrealizowane projekty

|                                                             |                                                                                                  |                                                           |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>NETIA</b><br>Sector: Telco<br>CoC/V: 1.15x<br>IRR: 19,5% | <b>MCI PRIVATE EQUITY MANAGERS S.A.</b><br>Sector: Financial Services<br>CoC: 18.2x<br>IRR: 100% | <b>WP</b><br>Sector: Internet<br>CoC: 2,8 x<br>IRR: > 60% |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|

\*stopy zwrotu dla ci serii A; stopy zwrotu mogą się różnić między poszczególnymi seriami \*\*Dane na 30.06.2017.

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego Subfunduszu ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego przez Subfundusz. Wartość aktywów Subfunduszu, z uwagi na prowadzoną politykę inwestycyjną, może charakteryzować się wysoką zmiennością. Osoba rozważająca objęcie certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu musi liczyć się z ryzykiem utraty co najmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji każdego uczestnika zależy od dnia nabycia i dnia zbycia (umorzenia) 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.