

MCI.PrivateVentures FIZ

Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0

Marzec 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. Poziom finansowania (pojedynczej inwestycji): 15-35 mln €. Oczekiwany zwrot z inwestycji: 2-3 x / wycena spółki >25 mln €, 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 w celu budowy regionalnych, europejskich i globalnych liderów

Zarządzający

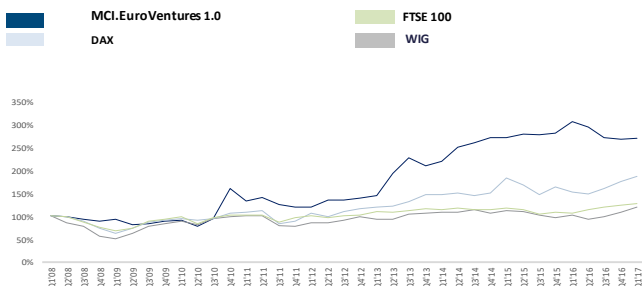
Tomasz Czechowicz Doświadczenie: 20+ lat; wieloletni Prezes Zarządu MCI Management (obecnie MCI Capital S.A.)
Kompetencje: etap wzrostu / ekspansji / buy'out

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

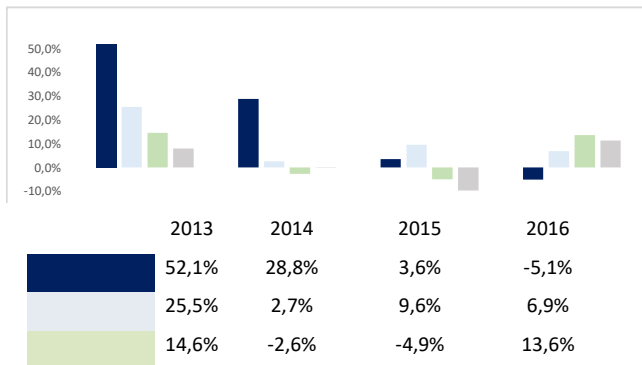
Fundusz (w tym Subfundusz) jest zarządzany przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu Towarzystwo zleciło spółce PEM Asset Management Sp. z o.o.

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 795,6 M
Struktura uczestników**	MCI: 91, 5 %/High Net Worth Individual: 8,5 %
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***



Wyniki w latach kalendarzowych (%)**



*Dane dla CI dane dla CI począwszy od serii R (2015-05-26)**dane na 31.03.2017; ***CI serii A; dane na 31.03.2017; 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'09-4Q'16; Roczne Sprawozdanie Jednostkowe Finansowe MCI.EuroVentures 1.0 2016

Największe spółki portfelowe*** (mln PLN)

PROFIL	SKUMULOWANA WARTOŚĆ NABYCIA (PLN)	AKTYWA NA 31.12.2016
Wiodący na rynku CEE internetowy		
ABCDATA dystrybutor sprzętu IT/Consumer Electronics	119,8	146,8
Lider dystrybucji sprzętu IT/Consumer Electronics na rynku tureckim	95,9	143,5
INDEX GRUP		
MOBILTEK Mobilne usługi finansowe	116,7	116,2
ALM Telekomunikacja i centra danych	109,3	115,7
life brain Platforma konsolidująca laboratoria medyczne	87	89,5
E CARD Fintech	18,9	18,2

Zrealizowane projekty

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

io 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.