

MCI.PrivateVentures FIZ

Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0

Grudzień 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

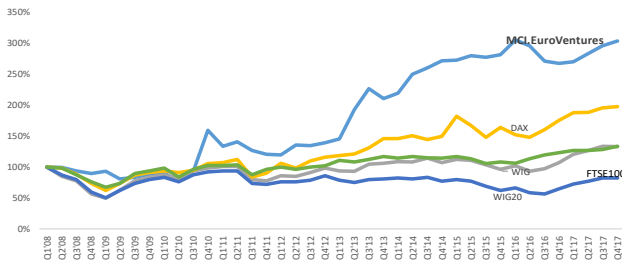
Zarządzający

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

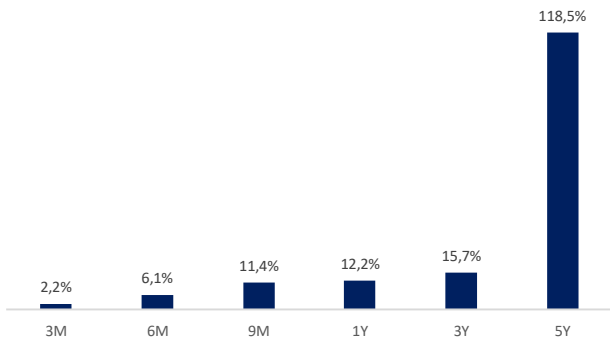
Maciej Kowalski Kompetencje: buyout & late stage; Ecommerce, Marketplaces, Logistic, Industrial, B2C Services

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 867 M
Struktura uczestników	MCI: 90,1% / Inwestorzy zewnętrzni: 9,9 %
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



Największe spółki portfelowe* (mln PLN)

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

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%
---	--	---

*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.