

Wrzesień 2017

## Polityka inwestycyjna

Fundusz specjalizujący się w instrumentach dłużnych: *mezzanine* z preferencją dla spółek technologicznych, *venture debt* dla funduszy *venture capital/growth*, obligacje wysoko rentowne (*high yield bonds*) i obligacje FIZ / FIO. Lokuje również kapitał w inne kategorie, w tym środki pieniężne o charakterze długu / *senior*, weksle. Wielkość pojedynczej inwestycji PLN 1-50 M

Fundusz dąży do przekroczenia stopy zwrotu 5% rocznie

## Geografia

Polska, CEE, oportunistycznie Europa Zachodnia

## Zarządzający: Krzysztof Konopiński

Kompetencje: Venture debt, Mezzanine

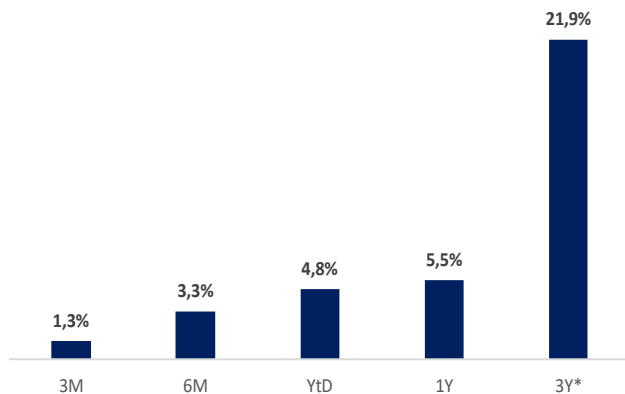
Posiada doświadczenie w transakcjach venture debt dla funduszy venture capital/ PE.

Doświadczenie: 12+ lat: KPMG, mBank S.A.; KGHM TFI S.A., PKO BP PTE S.A.

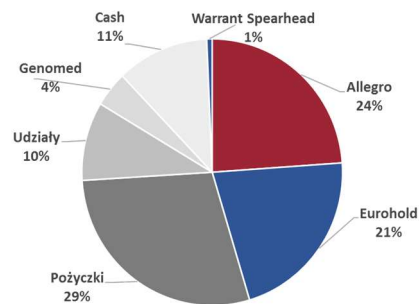
## Kluczowe informacje o funduszu

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Zalecany okres inwestycji      | 5 lat  |
| Opłata za wydanie certyfikatów | Do 2%  |
| Opłata za zarządzanie          | 2,0 %  |
| Opłata od wygenerowanego zysku | 15 % od całego zysku, po osiągnięciu stopy zwrotu 5%   |
| Opłata za wykup                | Nie jest pobierana   |
| Dywidenda                      | 3% roczna dywidenda wypłacana w każdym roku obrachunkowym<br>Powtarzalność wypłaty dywidendy zabezpieczona przez instrumenty o wysokim oprocentowaniu, znajdujące się w portfelu funduszu, |
| Wartość aktywów netto          | PLN 214,4 M  |
| Struktura uczestników          | MCI:87,5 % / Inwestorzy zewnętrzni:12,5 %  |
| 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   |

## Historyczne stopy zwrotu dla certyfikatów serii M



## Struktura aktywów\*\*



## Korzyści z inwestycji

- Unikalna strategia inwestycyjna funduszu
- dostarczanie kapitału dla finansowania dużych transakcji (wykupów lewarowanych / wykupów menadżerskich)
- Fundusz uczestniczy i będzie uczestniczył w transakcjach z podmiotami o wartości pomiędzy €25.0 M do € 500 M (np. finansowanie zakupu Allegro przez fundusze Private Equity)
- Pojedyncze transakcje funduszu pomiędzy PLN 10m – PLN 50m
- Niska zmienność wyników funduszu z uwagi na strukturę aktywów: w skład portfela funduszu wchodzi instrument dostarczający regularny przychód odsetkowy: • 8%-12% p/a - junior debt / 15% -20% p/a – mezzanine
- Powtarzalność wyników funduszu w dłuższym horyzoncie czasowym z uwagi na 2 -5 letni okres finansowania przez fundusz pojedynczej inwestycji
- Ograniczona konkurencja w Polsce
- kilkunastoletnie doświadczenie i kompetencje MCI Capital /PEM w inwestycjach private equity przeniesione na grunt finansowania dłużnego dla funduszy private equity

\*stopa 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.