

MCI.PrivateVentures FIZ

Subfundusz MCI.TechVentures 1.0



Wrzesień 2017

Polityka inwestycyjna

Subfundusz koncentruje się na inwestycjach w spółki z sektora usług telekomunikacyjnych, internetowych, usług i technologii mobilnych, technologii bezprzewodowych oraz branż takich jak: media cyfrowe, e-commerce, software, Fintech, Internet of Things, będące w fazie wzrostu, nienotowane na rynku regulowanym, cechujące się wysoką oczekiwaną stopą zwrotu przy jednocześnie niższym stopniu ryzyka niż dla działalności early stage. Poziom finansowania pojedynczej inwestycji: 5-20 mln €.

Geografia

Polska, Europa Zachodnia, Skandynawia, Izrael, CCE, Turcja
Rosja

Strategia

Partycypacje w rundach A-D, oraz secondary growth buyout inwestycje w spółki Digital Economy będące liderami rynku europejskiego CEE, Emerging Europe z oczekiwaną stopą zwrotu 3-5x CoC (Cash-on-Cash) w okresie 5-10 lat.

Zarządzający

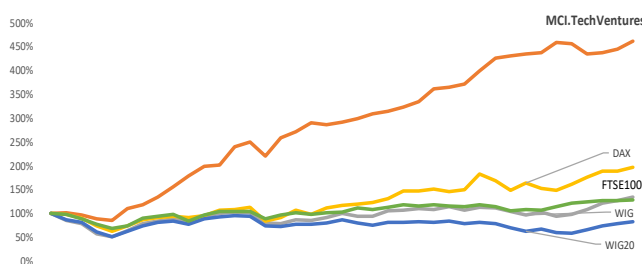
Tomasz Doświadczenie: 20+ lat; wieloletni Prezes Zarządu MCI
Czechowicz Management (obecnie MCI Capital S.A.)
Specjalizacje: etap wzrostu/ekspansji/buyout
Sektory: e-commerce

Tomasz Doświadczenie: 15+ lat
Danis Specjalizacje: etap wzrostu/venture capital w Polsce, Turcji
oraz krajach CIS i DACH
Sektory: e-commerce, market places, digital media

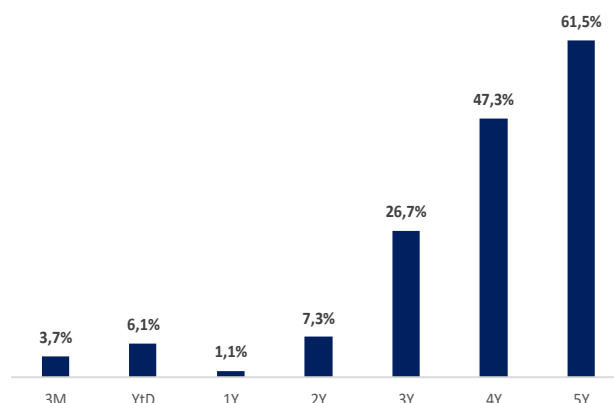
Data pierwszej wyceny	14.01.2008
Grupa	Aktywów niepublicznych
Zalecany okres inwestycji	5 lat
Opłata za wydanie certyfikatów	Do 3%
Opłata za zarządzanie	3,25%
Opłata od wygenerowanego zysku (całego)	25% od nadwyżki ponad 8% wzrostu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny przy zachowaniu zasady 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	948, 8 mln PLN
Struktura uczestników	MCI: 55,3 %/ Inwestorzy zewnętrzn: 44,7 %
Audyt	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.TECHVENTURES 1.0 vs. DAX, FTSE 100, WIG – 2008-2017



Historyczne stopy zwrotu



Największe spółki portfelowe* (mln PLN)

	Skumulowany koszt nabycia	Wycena na 2Q 2017
Gett	71,9	128
pigu.lt	47,3	94,9
morele.net	17,5	91,2
KUPIVIRRU	81,4	86,4
windeln.de	77,4	63,6
naviexpert	1,8	58,5
frisco.pl	28,6	57,2
answear.com	31,9	57,1
tatibubur.com	47	46,2
iZettle®	43,9	43,7

Zrealizowane projekty

invia Sector E-travel CoC 11x primary IRR 46%	MALL.CZ Sector E-commerce CoC 4,1x IRR 174%	eBroker.pl Sector E-finance CoC 5,7x IRR 60%	travelpplanet.pl Sector E-travel CoC 4,2x 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.