

H. Informacja dodatkowa

1. Informacja o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres – nie wystąpiły.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, ale nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym - nie dotyczy.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi:
W bieżącym sprawozdaniu finansowym, w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres zakończony 31 grudnia 2016 r., w okresie porównawczym dokonano:
a) zmiany ujęcia składników lokat oraz zobowiązań dotyczących transakcji nabycia w marcu 2016 roku akcji spółki Mobiltek S.A. („Spółka”). W sprawozdaniu finansowym

sporządzonym za okres zakończony 31 grudnia 2016 r. akcje Spółki były wykazywane jako składnik lokat – zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Subfundusz dla tego rodzaju inwestycji – według wartości środków zainwestowanych, przy czym wartość środków zainwestowanych została rozpoznana według wartości netto tj. z uwzględnieniem przejętego w ramach rozliczenia transakcji nabycia akcji długu od dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
b) W okresie porównawczym błędnie zaprezentowano w Tabeli Głównej wartość certyfikatów inwestycyjnych jako jednostki uczestnictwa, w związku z czym dokonano korekty prezentacyjnej w bieżącym sprawozdaniu.
c) W Nocie-3 Subfunduszu dokonano korekty błędnej prezentacji dla pozycji krótkoterminowych pożyczek i kredytów oraz długoterminowych pożyczek i kredytów. Zmiana dotyczyła przesunięcia wartości między pozycjami i ujęta została w bieżącym sprawozdaniu.

Zestawienie zmian - Tabela główna:

SKŁADNIKI LOKAT	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie			Wartość na dzień 31-12-2016 r. - dane przekształcone		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Suma:	884 208	865 975	89,56	884 208	883 036	89,88
Akcje	659 463	580 305	59,83	659 463	597 366	61,05
Instrumenty pochodne	0	1 025	0,11	0	1 025	0,10
Udziały w spółkach z o. o.	76 378	134 339	13,98	76 378	134 339	13,73
Jednostki uczestnictwa	78 670	79 466	8,27	0	0	0,00
Certyfikaty Inwestycyjne	0	0	0,00	78 670	79 466	8,12
Wierzytelności	53 697	54 812	5,70	53 697	54 812	5,60
Weksle	16 000	16 028	1,67	16 000	16 028	1,64

Bilans:

Lp.	Opis	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - dane przekształcone
I.	Aktywa	961 362	978 423
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	773 729	790 790
II.	Zobowiązania	171 555	188 616
V.	Dochody zatrzymane	358 172	357 634
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-113 210	-113 748
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-18 510	-17 972

Rachunek wyniku z operacji

Lp.	Opis	Wartość za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie	Wartość za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. - dane przekształcone
II.	Koszty Subfunduszu	25 309	25 847
10	Koszty odsetkowe	2 197	2 735
IV.	Koszty Subfunduszu netto (II-III)	25 309	25 847
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	-24 115	-24 653
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-29 123	-28 585
2	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-72 934	-72 396

Zestawienie zmian w aktywach netto

Lp.	Opis	Wartość za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie	Wartość za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. - dane przekształcone
I.	Zmiana wartości aktywów netto		
	a) przychody z lokat netto	-24 115	-24 653
	c) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-72 934	-72 396
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto w skali roku, w tym***:	3,00%	3,06%

Nota 3 – Zobowiązania:

	Zobowiązania	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - dane przekształcone
9	Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	80 036	102 036
10	Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	61 816	56 877
13	Pozostałe zobowiązania, w tym:	4	17 065
a)	zobowiązanie z tytułu przejętego długu w ramach transakcji zakupu Mobiltek S.A.	0	17 061
	SUMA:	171 555	188 616

Nota 5 – Ryzyka

Ryzyka	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - dane przekształcone
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	212 692	229 753
c) zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej ***)	141 852	158 913

Nota 9 – Waluty i różnice kursowe

Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską	Wartość na dzień 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie			Wartość na dzień 31-12-2016 r. - dane przekształcone		
	Jednostka	Waluta	Wartość na dzień bilansowy	Jednostka	Waluta	Wartość na dzień bilansowy
Pozycja bilansu po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego						
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	w tys.	PLN	495 089	w tys.	PLN	512 150
Zobowiązania	w tys.	PLN	131 739	w tys.	PLN	148 800

Nota 10 - Dochody i ich Dystrybucja

Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	Wartość za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. - zaprezentowana pierwotnie		Wartość za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. - dane przekształcone	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	43 811	-73 613	43 811	-73 075
Suma:	43 811	-72 934	43 811	-72 396

4. Dokonane korekty błędów podstawowych – W związku ze skorygowanymi po dacie bilansowej wycenami serii N i U funduszu MCI.CreditVentures FIZ 2.0, będącymi w posiadaniu Subfunduszu, zdecydowano o korekcie wycen oficjalnych Subfunduszu za okres od 31.03.2017 r. do 31.01.2018. W związku z nowymi emisjami oraz wykupami certyfikatów inwestycyjnych, które miały miejsca w okresie występowania nieprawidłowości MCI Capital TFI dokona rozliczeń z uczestnikami Funduszu. Łączna wartość zobowiązań do uczestników Funduszu z tego tytułu wynosi 220 145,17 PLN. Skumulowaną wartość nieprawidłowości w wycenie w wysokości 6 145 930,53 PLN ujęto w

sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2017 r. Dodatkowo na potrzeby wyceny aktywów funduszu MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. (dalej „EV”) na dzień 31.12.2017 r., wycena spółki giełdowej ABC Data S.A. (której akcje w kapitale zakładowym posiada inna spółka niepubliczna będąca inwestycją bezpośrednią subfunduszu EV (dalej „Spółka”) została automatycznie zaktualizowana do kursu giełdowego, czyli tym samym pomniejszona o zaliczkę na poczet dywidendy wypłaconą w dniu 15 grudnia 2017 r. ze spółki ABC Data S.A. Ta sama zaliczka na poczet dywidendy nie

została ujęta w wycenie Spółki, jako odpowiedni wzrost jej wartości, co spowodowało zaniżoną wycenę aktywów subfunduszu EV na dzień 31.12.2017 roku. Wartości sprzed korekty oraz po korekcie na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

Seria	Wartość certyfikatu inwestycyjnego danej serii - przed korektą	Wartość certyfikatu inwestycyjnego danej serii - po korekcie
seria A	240,24	241,94
seria B	235,05	236,72
seria C	235,2	236,87
seria D	235,05	236,72
seria J	234,84	236,51
seria K	233,89	235,55
seria L	229,73	231,36
seria M	235,1	236,77
seria N	233,02	234,68
seria O	232,95	234,60
seria P	236,75	238,43
seria R	237,36	239,05
seria S	234,01	235,68
seria T	225,98	227,59
seria U	234,49	236,15
seria W	231,7	233,35
seria Y	235,98	237,66
seria Z	232,77	234,43
seria A1	236,44	238,12
seria B1	229,96	231,59
Seria C1	235,6	237,27
Seria D1	239,04	240,74
Seria E1	237,9	239,59
Seria F1	252,01	253,80
Seria G1	262,35	264,22
Seria H1	260,44	262,29
Seria J1	265,93	267,35
Seria M1	268,38	269,82
Seria O1	258,92	260,43
Seria P1	269,97	271,43
seria R1	261,55	261,70

5. Niepewność co do kontynuowania działalności – w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły okoliczności mogące mieć wpływ na kontynuowanie działalności Funduszu i Subfunduszu.

6. Inne informacje.

a) Na dzień 31 grudnia 2017 r. na Subfunduszu nie zostały przekroczone limity inwestycyjne.

b) W trakcie roku obrotowego Subfundusz poręczył za zobowiązania:

- AAW III wobec AMC Capital IV do kwoty 25 mln euro.

c) W dniu 5 października 2015 r. Fundusz zawarł umowę, na mocy której MCI Capital S.A. dokonało poręczenia zaciągniętego przez Subfundusz kredytu.

c) W 2017 roku fundusz MCI.PrivateVentures FIZ rozpoczął program emisji publicznych obligacji zakładającego pozyskanie do 200 mln zł nowych środków. Charakterystyka

poszczególnych serii wyemitowanych obligacji stanowiących zobowiązanie przypadające na subfundusz prezentuje poniższa tabela. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w ramach systemu Catalyst. Na wyemitowanych przez Fundusz obligacjach nie ustanowiono zabezpieczenia.

Seria	data emisji	termin zapadalności	liczba obligacji (w sztukach)	oprocentowanie	wartość jednostkowa (w zł)	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy (w tys. zł)
P1A	2017-10-06	2020-10-02	14 166	Zmienne, WIBOR 6M + 3,5%	1 000	13 989
P1B	2017-11-16	2021-11-16	18 953	Zmienne, WIBOR 6M + 3,5%	1 000	18 546