



WINE INVESTMENT PARTNERS

In vino Aurum

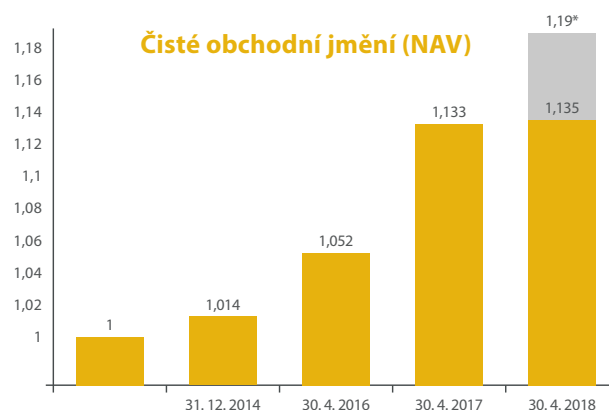
Unikátní příležitost pro diverzifikaci portfolia v kategorii alternativních investic

Informace pro investory

Datum uvedení na trh:	červenec 2014
Forma:	SICAV – Investiční fond s proměnným základním kapitálem
ISIN	CZ0008041340
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Administrátor:	AMISTA investiční společnost, a.s.
Auditor:	TPA Audit s.r.o.
Měna:	CZK (fond nezajišťuje měnové riziko)
Doporučený inv. horizont:	5 let
Výpočet NAV:	čtvrtletně
Účetní rok:	1. 5. – 30. 4.
Dividendy:	kapitalizace
Vstupní poplatek:	0-3 %
Výstupní poplatek:	0-2 % (po 3 letech držení 0 %)
Management fee:	1,2 % + 10 % ze zisku
Minimální investice:	1 Mil. Kč nebo ekvivalent v EUR
Zpětný odkup:	Žádost lze podat kdykoliv. Odkoupení je zajištěno do 3 měsíců za vyhlášenou aktuální hodnotu investiční akcie platnou ke dni podání žádosti.
Výkonnost fondu:	3,66 % p.a. (od vzniku v srpnu 2014) 0,22 % p.a. (za poslední účetní rok)
Hodnota majetku:	147,8 Mil. Kč

Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. nabízí investorům možnost

investovat v českých korunách prostřednictvím svého podfondu do zahraničních investičních vín. Od zahájení své činnosti podfond zvyšuje hodnotu majetku a investorům přináší možnost **atraktivního zhodnocení investic.**



*hodnota NAV bez vlivu kurzu EUR CZK (26,92 k 30. 4. 2017 vs 25,54 k 30. 4. 2018)

Za poslední účetní období vzrostla hodnota aktiv fondu z 110,8 Mil. Kč na 147,8 Mil. Kč.

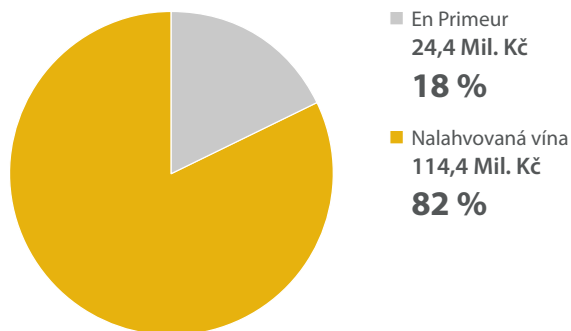
Pro investory i pro nás bylo letošní nejpodstatnější událostí ukončení intervencí ČNB. Následně výrazné posílení kurzu koruny „vymazalo“ celoroční zhodnocení vín. Předpokládáme, že v následujících letech zvyšování hodnoty vín již převáží nad posilováním kurzu koruny vůči Euru.

K 30. 4. 2018 měl fond 39 investorů. Za poslední rok se jejich počet zvýšil o 15 a 3 investoři zvýšili své předchozí vklady.

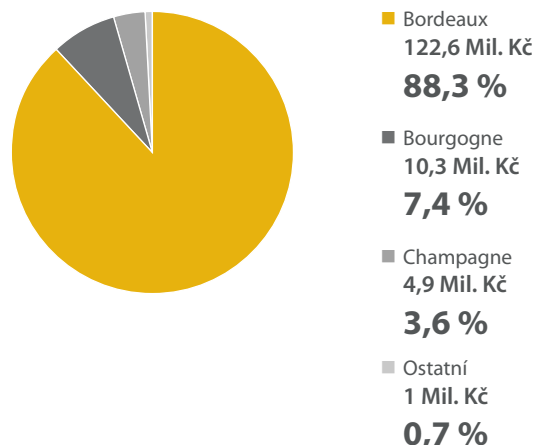
Struktura majetku

Počet lahví vína se meziročně zvýšil skoro o 5 000 a přesáhl 34 000. Taktéž průměrná cena vína pokračovala vzhůru a posunula se z loňských 3 695 Kč na více jak 4 000 Kč za lahev. Tento posun je dán zejména zhodnocením vín a rostoucím podílem dražších vín v portfoliu. Většina vín je uskladněna v certifikovaných skladech v Bordeaux. Stále platí, že stěžejní zastoupení mají v portfoliu vína z Bordeaux, jejich podíl se stabilně drží na 88 % hodnoty portfolia.

Struktura portfolia dle typu



Struktura portfolia dle regionu



Tak jako byl rok 2016 kvalitativně výjimečným ročníkem, tak rok 2017 si všichni zapamatují kvůli velmi nízké úrodě způsobené jarními mrazy a pomrznutím květů. Některá vinařství přišla i o celou úrodu, což je sice výjimečné, ale ztráty v rozmezí 30-50 % znamenají jednu z nejnižších produkcí za posledních 20 let. Naštěstí se letošní klima nepodepsalo i na kvalitě a tu lze hodnotit jako velmi dobrou, což vzhledem k poklesu cen proti ročníku 2016 dává možnost vybrat vína s dobrým investičním potenciálem. Ceny nákupu v En Primeur tak realisticky kopírovaly kvalitu, která se řadí hned za významné ročníky 2005, 2000 nebo 2009, což ale platí jen pro některá vinařství, a tak je potřeba každý nákup samostatně zvážit.

Na druhé straně jde o ročník, kde právě zkušenosti s nákupem a odhadem investičního potenciálu jednotlivých vín mohou přinést zajímavé zisky, pro nás je to tedy ročník, kde sice nakupujeme menší objemové množství, ale očekáváme velmi zajímavé zhodnocení.

TOP 10

TOP 10 vín dle objemu v Kč a s hodnotou jedné lahve

Název	Množství	Celková cena v Kč	Hodnota jedné lahve
Ch. Mouton Rothschild 2015 Pauillac	504	5 763 710	11 436
Ch. Mouton Rothschild 2016 Pauillac	480	5 723 572	11 924
Ch. Mouton Rothschild 2014 Pauillac	480	4 234 099	8 821
Ch. Lafite Rothschild 2015 Pauillac	282	3 584 091	12 710
Ch. Lafite Rothschild 2014 Pauillac	300	3 516 330	11 721
Ch. Haut Brion Rouge 2015 Pessac Leognan Rouge	282	3 475 050	12 323
Ch. Palmer 2013 Margaux	780	3 227 194	4 137
Ch. Haut Brion Rouge 2016 Pessac Leognan Rouge	252	2 838 006	11 262
Ch. Lafite Rothschild 2016 Pauillac	192	2 663 886	13 874
Ch. Palmer 2014 Margaux	576	2 537 674	4 406