

Karta informacyjna inwestycji w wino „En Primeur”



- **Inwestycja w wina leżakujące w beczkach:**
 - Historycznie najbardziej zyskowna forma inwestycji w wino
 - Duży potencjał wzrostu dzięki niskiemu poziomowi cen w momencie rozpoczęcia inwestycji
 - Bieżąca wycena oraz płynność inwestycji zapewniona dzięki notowaniu zakupionych win na giełdzie Liv-ex
- **Minimalna kwota inwestycji: 2 500 GBP (ok. 11 500 zł)**

Początek subskrypcji:

Koniec subskrypcji:

Koniec okresu wpłat:

Zakup wina:

Koniec inwestycji:

1 lutego 2010

15 marca 2010

22 marca 2010

25 marca – 15 czerwca 2010

Rekomendowany okres inwestycji - 3 lata. Możliwość wyjścia z inwestycji w trakcie jej trwania zgodnie z aktualną wyceną zakupionych win.

Na czym polega inwestycja „En Primeur”?

En primeur to sposób zakupu wina nazywany także winnym kontraktem terminowym, który polega na **zakupie wina leżakującego jeszcze w beczkach**. Zakup następuje 6 - 8 miesięcy przed zabutelkowaniem i ok. 18 miesięcy przed oficjalnym pojawieniem się zabutelkowanego trunku na rynku.

Strona | 2

Niezaprzeczalną zaletą tego typu inwestycji jest **niska cena zakupu** wina w porównaniu do kupna wina już zabutelkowanego. Wiosną każdego roku po wyprodukowaniu wina organizacje branżowe oraz brokerzy próbują wina wyprodukowane w poprzednim roku. Na podstawie ich ocen producenci ustalają cenę wina w opcji en primeur. Klienci, którzy dokonają zakupu stają się właścicielami odpowiedniej ilości skrzynek zabutelkowanego wina, które trafi do piwnic ok. 2 lata po wyprodukowaniu.

System sprzedaży en primeur jest korzystny dla obu stron, bowiem chateaux (francuscy producenci wina) uzyskują środki na wytwarzanie kolejnych roczników przed wystawieniem całego wolumenu produkcji na rynek, zaś **klient otrzymuje możliwość korzystniejszego zakupu wina o wysokiej jakości i limitowanej liczbie butelek dostępnych na rynku**.

Dlaczego warto zainwestować

1. Wysoki potencjał zysku w inwestycji „En Primeur”

- Wina en primeur są tańsze od win po zabutelkowaniu średnio o **30 - 50%**.
- W ciągu ostatnich kilku lat najlepsze wina kupione w postaci en primeur **zyskiwały nawet 150-200% w skali dwóch lat**.
- W kampanii en primeur producenci sprzedają tylko **ograniczoną liczbę skrzynek**.
- Każdego roku doradzamy naszym Klientom **wina rzadkie i najwyższej punktowane przez krytyków winnych**, przede wszystkim przez **Robert Parkera**.
- Dajemy gwarancję **najlepszej ceny dla każdego Inwestora** dzięki udziałowi w dużej grupie inwestycyjnej oraz mocnej pozycji i dobrym kontaktom biznesowym Wealth Solutions na rynku wina.

2. Wybieramy najlepsze wina

Inwestujemy kierując się oceną **Robert Parkera, najbardziej znanego krytyka winnego**. Jego oceny są brane pod uwagę przez konsumentów i kolekcjonerów na całym świecie, co sprawia, że **rating Parkera faktycznie wpływa na wyceny win**. Przy inwestycji En Primeur 2009 część win będzie kupowana w oparciu o oceny z bieżącego roku, a najlepsze wina (premier crus) będą nabywane przed wydaniem oceny przez Roberta Parkera, co gwarantować będzie najlepsze ceny zakupu. Robert Parker wydaje swoje oceny na przełomie kwietnia i maja.

W kampanii en primeur rekomendujemy inwestycje w wina ujęte w **Klasyfikacji Bordeaux z 1855 roku** oraz w wina, które w poprzednich rocznikach stały się składnikami indeksów Liv-Ex 100 i Liv-Ex 500. **Wina te historycznie zawsze zyskiwały na wartości w okresie od wejścia na rynek w postaci kontraktu en primeur do zabutelkowania**.

Przykładowe historyczne stopy zwrotu z wina en primeur:

Wino	Cena w momencie wejścia wina en primeur na rynek	Cena aktualna (12.01.2010 r.)	Zmiana procentowa
Carruades de Lafite 2006	410 GBP (04.2007)	1815 GBP	+343%
Mouton Rothschild 2006	3200 GBP (04.2007)	4250 GBP	+33%
Lafite Rothschild 2006	3400 GBP (04.2007)	5100 GBP	+50%
Carruades de Lafite 2007	600 GBP (04.2008)	1400 GBP	+133%
Mouton Rothschild 2007	2400 GBP (04.2008)	2800 GBP	+17%
Lafite Rothschild 2007	2500 GBP (04. 2008)	3300 GBP	+32%
Carruades de Lafite 2008	550 GBP (04.2009)	1400 GBP	+155%
Mouton Rothschild 2008	1450 GBP (04.2009)	2850 GBP	+97%
Lafite Rothschild 2008	1590 GBP (04.2009)	5100 GBP	+221%

3. Bieżąca sytuacja na rynku inwestycji w wino

Rok 2009 potwierdził wysoką koniunkturę na rynku win inwestycyjnych. Szczególnie udaną końcówkę roku potwierdziły obroty, które na giełdzie Liv - ex wzrosły o 20% w grudniu, względem poprzedniego miesiąca. Przedmiotem zakupów były przede wszystkim najwyższej jakości wina bordoskie (90% obrotów), które skupiły uwagę inwestorów przez wzgląd na zbliżający się chiński nowy rok. Rynek azjatycki jest cały czas potężnym odbiorcą europejskich win jakościowych. Nie bez znaczenia pozostaje również fakt, iż wina te w znakomitej większości są wręczane jako luksusowe prezenty bądź są konsumowane, co oznacza zmniejszanie ich podaży na rynku, a zatem zwiększanie ceny.

Giełda Liv - ex - założona w 1999 r. wiodąca światowa giełda obrotu winem, która skupia profesjonalistów działających na rynku (handlarzy winem, brokerów, fundusze inwestycyjne i in.). Wealth Solutions jako jedna z kilku instytucji w Polsce posiada dostęp do rynku Liv-ex.

Indeks Liv - ex 100 wzrósł w grudniu o 0,9%, a **w całym roku 2009 o 15,7%**.

4. Perspektywy

Dzięki przejrzystości rynku, którą zapewnia funkcjonowanie londyńskiej giełdy, wine banking jest **uznawany przez ekspertów za jeden z najbardziej perspektywicznych segmentów inwestycji alternatywnych.** Wine banking jest mieszanką niezwykle długiej tradycji frankońskiego winiarstwa oraz nowoczesnej inżynierii finansowej, która umożliwia angażowanie się kapitału z różnych stron świata oraz wykorzystanie win inwestycyjnych do dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.

W roku 2008 i 2009 rynek win bordoskich podlegał mocnemu wpływowi rynków azjatyckich, które dokonywały bardzo dużych zakupów. Tendencja ta jest o tyle istotna, iż w większości wina te kupowane były w celach konsumpcyjnych. Tym samym wpływ rynków azjatyckich na wyceny wina jest dwojaki – po pierwsze dokonywane są transakcje obejmujące duże wolumeny wina, a po drugie wina zabutelkowane są szybko konsumowane. Tym samym na rynku pozostaje mniej dostępnych skrzynek wina, a ich cena wzrasta.

W opinii analityków najbliższe lata będą okresem stale rosnącego zainteresowania instytucjonalnego tym rodzajem inwestycji.

Zasady inwestycji „En Primeur”

Wealth Solutions jako jedna z pierwszych instytucji finansowych w Polsce wprowadza na rynek inwestycje w wina w formie en primeur. Proponujemy przystąpienie do profesjonalnie zorganizowanej inwestycji według jasno określonych zasad:

Strona | 4

- Minimalna kwota inwestycji: 2 500 GBP (ok. 11 500 zł).
- Rekomendowany okres inwestycji - 3 lata.
Możliwość wyjścia z inwestycji w każdym momencie.
- Koszty związane z inwestycją:
 - Opłata wstępna:

Kwota inwestycji	Opłata wstępna
2500 – 5000 GBP	15%
5000 – 10 000 GBP	12,50%
10 000 – 15 000 GBP	11,25%
15 000 – 20 000 GBP	10,25%
Od 20 000 GBP	9%

- Opłata za zarządzanie 2,5% rocznie (liczona od kwoty wydanej na zakup wina).
 - Opłata za przechowywanie i ubezpieczenia 15 GBP (rocznie za każdą skrzynkę, naliczana za każdy rok inwestycji po zabutelkowaniu wina).
- Wycena portfela odbywa się raz na pół roku.
- W produkcie „En Primeur” przedmiotem inwestycji będzie wino en primeur leżakujące w beczkach w winnicach w Bordeaux wyprodukowane w 2009 r., którego termin butelkowania określony jest na styczeń/luty 2012 r. Portfel inwestycyjny składać będzie się win z "Klasyfikacji 1855" z regionu Bordeaux we Francji. Wina w opcji en primeur stanowić będą przynajmniej 70% portfela. Jako uzupełnienie, część środków przeznaczona zostanie na zakup wina z poprzednich roczników według rekomendacji Zarządzającego inwestycją
- **Kalendarz inwestycyjny:**
 - Początek subskrypcji: 1 lutego 2010
 - Koniec subskrypcji: 15 marca 2010
 - Koniec okresu wpłat: 22 marca 2010
 - Zakup wina: 25 marca – 15 czerwca 2010
 - Do 30 czerwca 2010 – raport dla Inwestorów podsumowujący proces budowy portfela. Następnie co 6 miesięcy bieżąca wycena portfela oraz podsumowanie sytuacji na rynku.
 - I połowa 2013 – rekomendowane, przewidywane zakończenie inwestycji – sprzedaż wina i zwrot uzyskanych środków Inwestorom.

Więcej informacji:

tel.: (+48 22) 447 25 26
wino@wealth.pl

Wyłączenie odpowiedzialności

Wealth Solutions dokłada najwyższej staranności, aby usługi doradztwa były świadczone rzetelnie, jednakże w żaden sposób nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia określonych wyników w przyszłości. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków, za co Wealth Solutions nie będzie ponosić odpowiedzialności. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od cen obowiązujących w dniu nabycia i zbycia zakupionych produktów inwestycyjnych oraz od poziomu pobranych opłat oraz innych obciążeń dochodów z inwestycji, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Podane wyniki historyczne mają wyłącznie charakter informacyjny; nie stanowią one gwarancji osiągnięcia podobnych lub zbliżonych wyników w przyszłości, a podjęcie decyzji inwestycyjnej w oparciu o nie, nie może stanowić podstawy do kierowania roszczeń przeciwko. Ceny aktualne na dzień przygotowania oferty.