



WealthSolutions

# Wielkie roczniki Wina

KARTA INFORMACYJNA



## Wstęp

Proponujemy Państwu inwestycję polegającą na fizycznym nabywaniu skrzynek wina, które następnie przechowywane są w profesjonalnych warunkach do momentu sprzedaży. W Wielkich Rocznicach skupiamy się na winach bordoskich z najlepszych roczników ostatnich trzech dekad. Zarządzający, kierując się opiniami krytyków winnych oraz własnym doświadczeniem, wybiera do portfela wina z dużym potencjałem wzrostu wartości. Ograniczona podaż oraz rosnące zainteresowanie ze strony konsumentów i kolekcjonerów przekładają się na stabilny wzrost cen zakupionych trunków.

## Wielkie Roczniki – dlaczego warto zainwestować?

- **Wysokie stopy zwrotu.** Proponujemy Państwu inwestycję w wina, które w poprzednich latach zyskiwały od 30 do 70% rocznie.
- **Wina najlepsze z najlepszych.** Skupiamy się na najwyżej ocenionych rocznikach win ostatnich trzech dekad. Trunki, które kupujemy do Państwa portfeli to żelazne pozycje w piwnicy każdego konesera, czy menu topowej restauracji. Ich potencjał starzenia sięga kilkudziesięciu lat.
- **Ograniczona podaż.** W ramach Wielkich Roczników inwestują Państwo w luksusowy towar, którego produkcja jest ograniczona. Co więcej, każdego roku w wyniku konsumpcji, liczba butelek każdego z win będzie spadać, a to dodatkowo sprzyja wzrostowi ich wartości.
- **Skuteczna selekcja.** Zarządzający Wealth Solutions, kierując się własnym doświadczeniem, opiniami krytyków winnych i analizą trendów wśród konsumentów na różnych kontynentach, dokonuje wyboru win o najwyższym potencjale wzrostu wartości.
- **Indywidualny portfel.** Każdy Klient otrzymuje indywidualny zestaw win, które będą przechowywane w profesjonalnych warunkach do momentu sprzedaży.

## Aktualna sytuacja rynkowa

Wina z rocznika 2009 oraz 2010 weszły do prestiżowej grupy trunków, które każdy kolekcjoner oraz konsument powinien posiadać w swojej piwnicy. Ostatni raz tak znakomity duet wystąpił w Bordeaux w latach 1989 i 1990. Wysokie oceny krytyków przełożyły się na szybki wzrost wartości win z rocznika 2009 mimo iż na rynku pojawiły się one w stosunkowo wysokich cenach. W zaledwie rok niektóre z nich podrożały o ponad sto procent. Podobna sytuacja ma szansę powtórzyć się w przypadku rocznika 2010.

Obecnie obserwujemy również nasilone zainteresowanie konsumentów, kolekcjonerów i inwestorów wcześniejszymi, równie wysoko ocenianymi trunkami. Nasza prognoza, zakłada utrzymywanie się wzrostu cen wina z rocznika 2009 i 2010 oraz zmniejszanie dysproporcji pomiędzy wycenami win z poszczególnych bardzo dobrze i znakomicie ocenianych lat. Wielkie Roczniki to najlepszy sposób na wykorzystanie tego trendu.

## Dlaczego Bordeaux?

Okolice Bordeaux (południowo – zachodnia Francja) to najbardziej znany region winiarski na świecie. Poszczególne châteaux<sup>[1]</sup> mają unikalne warunki do produkcji win najwyższej jakości. Trunki z najlepszych châteaux to przedmiot aspiracji, marzeń, a także towar luksusowy będący często symbolem wysokiego statusu społecznego.

Bordeaux jest jednocześnie jednym z tych regionów, gdzie rocznik ma ogromne znaczenie dla jakości wina. W zależności od pogody oraz miejsca trunki zyskują odmienną charakterystykę, a co za tym idzie zróżnicowane oceny krytyków i konsumentów. W zimnych i deszczowych latach wina są oczywiście słabsze (krytycy używają wobec nich obrazowych określeń takich jak twarde czy chude). Natomiast trunki z gorących roczników z reguły znajdują znacznie większe uznanie ekspertów i koneserów, a to oznacza, że są również bardziej perspektywiczną lokatą kapitału. Właśnie takie wina będą główną częścią Państwa portfeli w ramach propozycji inwestycyjnej Wielkie Roczniki

## Klasyfikacja Bordeaux 1855

Bordeaux jest jedynym regionem na świecie, gdzie obowiązuje tak stara, oficjalna klasyfikacja win. Wprowadzono ją w 1855 roku na polecenie Napoleona III i pozostawiono niezmienną przez przeszło 150 lat (z jednym wyjątkiem, który uczyniono w 1973 roku dla barona Philippe'a de Rothschilda). Niewielka powierzchnia bordoskich posiadłości w naturalny sposób ogranicza podaż wina z każdego chateau, co zapewnia przejrzystość rynku. Każdy konsument, kolekcjoner i inwestor zna ilość i jakość dostępnego wina, identyczną dla każdej beczki i butelki. Takiej gwarancji nie daje żaden inny region.

## Krytycy winni

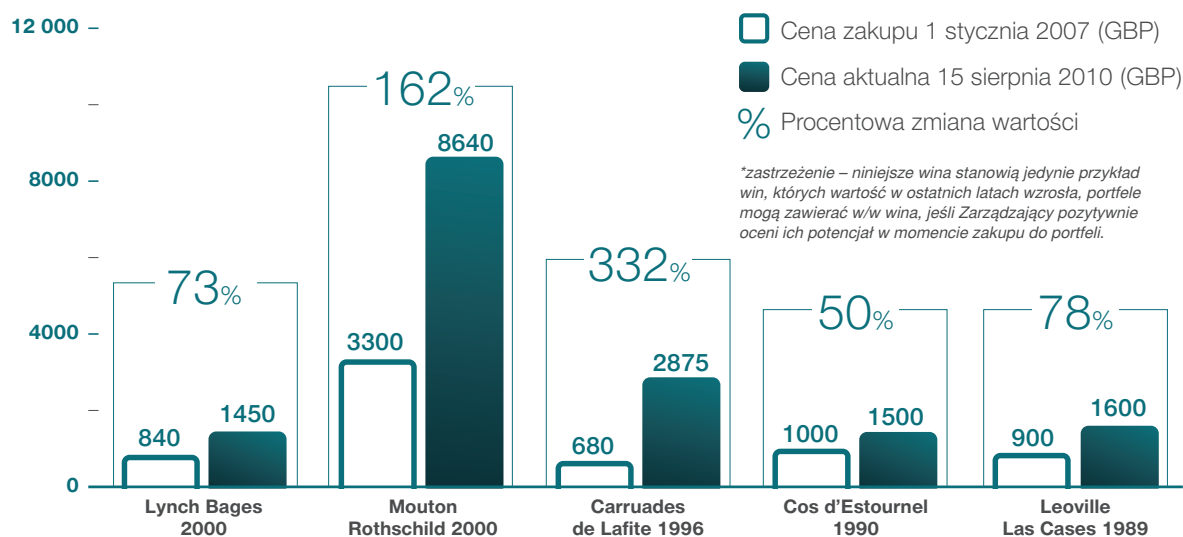
Na rynku wina istotną rolę pełnią krytycy. Ich autorytet ma wpływ zarówno na postrzeganie danego trunku przez konsumentów, jak i jego cenę. Pierwsze skrzypce gra tu Robert M. Parker Jr., amerykański krytyk winny, który wstawił się wysoką oceną bordoskiego rocznika 1982. Jego 100-stopniowa skala pozostaje wykładnią przy ocenie jakości trunków. Analitycy z zainteresowaniem przyglądają się także ocenom wystawianym przez innych krytyków takich, jak Jancis Robinson<sup>[2]</sup>, czy James Suckling<sup>[3]</sup>. Rola krytyków jest i będzie w wine bankingu bardzo istotna. Zarządzający, konstruując portfel, bierze pod uwagę oceny najważniejszych z nich.

<sup>[1]</sup> Châteaux – w języku winiarskim oznacza winnicę; w dosłownym tłumaczeniu zamek, posiadłość

<sup>[2]</sup> Jancis Robinson – brytyjska krytyk winiarska, sprawuje nadzór nad piwniczką winną Królowej Elżbiety

<sup>[3]</sup> James Suckling – amerykański krytyk winiarski oraz ekspert w dziedzinie jakości cygar, były redaktor Wine Spectator

## Wyniki historyczne



## Konstrukcja portfela

- Przynajmniej 70% portfela będą stanowić wina z wielkich roczników bordoskich
- Spośród dostępnych win będą wybierane te, które Zarządzający pozytywnie oceni pod względem dalszego potencjału wzrostu
- Pod uwagę będzie brana ocena krytyków winnych oraz trendy z rynku konsumenckiego
- Wina, które trafią do portfeli mają długi okres starzenia, co dodatkowo podnosi ich atrakcyjność inwestycyjną
- W uzasadnionych przypadkach w portfelach mogą znaleźć się również wina nie ujęte w klasyfikacjach bordoskich, ale cechujące się dużym potencjałem wzrostu ceny

### Kalendarz inwestycyjny:

- Początek subskrypcji: **15 września 2011**
- Koniec subskrypcji: **18 listopada 2011**
- Koniec okresu wpłat: **30 listopada 2011**
- **Do 30 grudnia 2011** – raport dla Inwestorów podsumowujący proces budowy portfela. Następnie co 6 miesięcy bieżąca wycena portfela oraz podsumowanie sytuacji na rynku.



## Zarządzający

Krzysztof Maruszewski związany jest z rynkiem inwestycji alternatywnych od 2006 roku. Jest absolwentem programu MBA Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Oprócz inwestycji w wino Krzysztof Maruszewski specjalizuje się w doradztwie przy zakupach dzieł sztuki, jak również inwestycjach w inne aktywa kolekcjonerskie, jak znaczki pocztowe lub autografy. Krzysztof Maruszewski zarządza największym portfelem alkoholi inwestycyjnych na polskim rynku.

## Zasady inwestycji

- Minimalna kwota inwestycji: 2 500 GBP
- Rekomendowany okres inwestycji - 3 – 4 lata.
- Możliwość wyjścia z inwestycji w każdym momencie.
- Koszty związane z inwestycją:
  - Opłata wstępna\* (tabela opłat)
  - Opłata za zarządzanie 2,5%\* rocznie (liczona od kwoty wydanej na zakup wina).
  - Opłata za przechowywanie i ubezpieczenie 15 GBP (rocznie za każdą skrzynkę, naliczana za każdy rok inwestycji).

*\*opłaty będą powiększone o podatek VAT w wysokości 23%*

*Zyski osiągnięte przy sprzedaży win zgodnie z obowiązującymi przepisami są zwolnione od podatku dochodowego pod warunkiem, że wina zostaną sprzedane nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od dnia zakupu.*

Kwota inwestycji (GBP)	Opłata wstępna
od 2500 do 4999	15,0%
od 5000 do 9999	13,5%
od 10 000 do 14 999	12,0%
od 15 000 do 19 999	11,0%
od 20 000 do 24 999	10,0%
od 25 000 do 29 999	9,5%
od 30 000 do 39 999	9,0%
od 40 000 do 49 999	8,5%
powyżej 50 000	8,0%

### Więcej informacji:

tel.: (+48 22) 378 99 78, [wino@wealth.pl](mailto:wino@wealth.pl)





---

## Wealth Solutions S.A.

ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa  
tel: 22/ 378 99 50, fax: 22/ 378 99 51  
www.wealth.pl, kontakt@wealth.pl

---

## Wyłączenie odpowiedzialności

*Wealth Solutions S.A. oraz Wealth Solutions London LTD dokładają najwyższej staranności, aby usługi doradztwa były świadczone rzetelnie, jednakże w żaden sposób nie gwarantują 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 S.A. ani Wealth Solutions London LTD nie będą 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.*

---