



WINE MANAGEMENT



VÍNO A WHISKY JSOU NAŠE VÁŠEŇ

Investiční fond Wine Management je nástrojem, který umožňuje movité klientele efektivně spoluvlastnit diverzifikované portfolio sestavené z investičních vín, stařených destilátů, vinic, vinařství a palíren. Naším cílem je sdílet znalosti a vášně pro tyto ušlechtilé a opojné nápoje a zároveň poskytovat expozici vůči alternativnímu aktivu se silnou poptávkou a prokázanými výsledky stabilních výnosů po celá desetiletí.

MARTIN KOVÁŘ

Zakladatel



Martin Kovář se whisky věnuje již od roku 2008. Je členem velice prestižního Single Malt Whisky klubu 12 Men of Tyn(e) – 12 mužů od Týna. Dlouhodobě podporuje Skotské hry na zámku Sychrov, které se v současnosti řadí mezi jedny z největších skotských her v Evropě. Specializuje se především na whisky ze Skotska, zejména pak na vyhlášené whisky z ostrova Islay a whisky z palírny Mortlach. Je majitelem více než 500 lahví investiční whisky a podílu na sudech whisky, která se stáčí ve Skotsku.

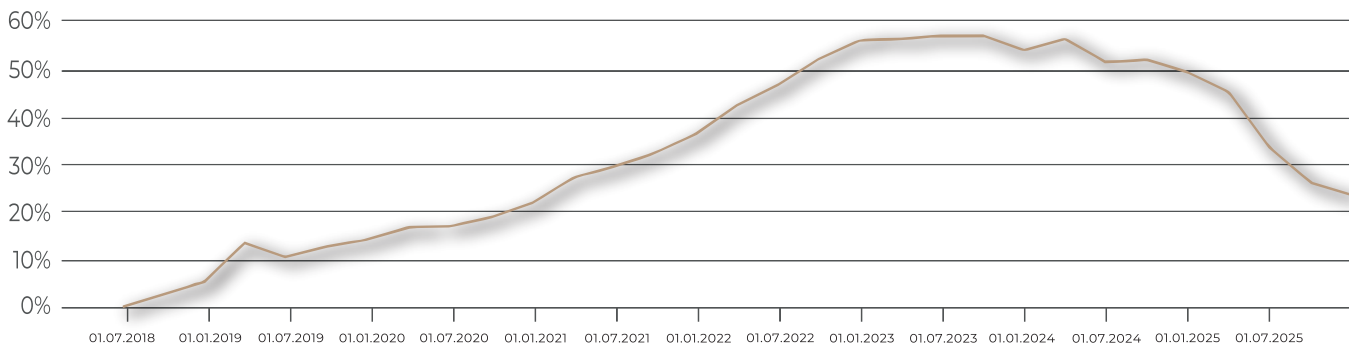
ERIK PORTANGER

Portfolio Manager



Erik Portanger má za sebou dlouhou a pestrou profesní kariéru ve významných světových organizacích, včetně Wall Street Journal, Morgan Stanley a Abu Dhabi Investment Authority. Erik má více než 20 let zkušeností s investicemi do vína. Pravidelně píše o vývoji trhu u investičních vín a přispívá do odborných publikací včetně The World of Fine Wine a Decanter. Založil švýcarskou společnost 1275 Collections SA, která spravuje a navrhuje portfolio investičních vín pro movitou klientelu po celém světě. Společnost momentálně spravuje vína v hodnotě 30 milionů eur.

Vývoj kurzu investičních akcií třídy A od 1. června 2018 do 31. prosince 2025



Portfolio investičního fondu Wine Management čítá k 31. 12. 2025 na 31 609 lahví investičních vín v hodnotě 250 milionů korun a celkem 588 lahví investiční whisky v hodnotě více než 20 milionů korun. V letech 2022 – 2024 prošel trh investičního vína výraznou korekcí po mimořádně silném postcovidovém růstu. Rok 2025 však přinesl stabilizaci, vyšší obchodní aktivitu a ve druhé polovině roku návrat kupní poptávky, zejména od institucionálních a zkušených investorů. Ceny prémiových vín se stabilizovaly a objevily se známky nového investičního cyklu. Pro fond to znamenalo konsolidaci portfolia, aktivní nákupy špičkových vín za atraktivní ceny a přípravu na další růst. Výhled na rok 2026 je optimističtější: ocenění zůstává ve srovnání s akciemi nízké, korelace s tradičními aktivy omezená a očekávané snižování sazeb podporuje návrat kapitálu do reálných aktiv. Postupné vyčerpání zásob u sběratelů a obchodníků navíc historicky vytváří tlak na růst cen. Očekáváme návrat likvidity, vyšší poptávku po limitovaných vínech z prestižních regionů (zejména Bordeaux, Burgundsko a Champagne) a zlepšení cenového vývoje portfolia.

Fond nadále rozšiřuje své portfolio investičního vína a whisky. Mezi významné akvizice patří dvě lahve nejstarší irské whiskey Midleton Silent Distillery Collection Chapter 4, stáří 48 let a Chapter 5, stáří 49 let, které představují nejen exkluzivní investiční příležitost, ale také kus irského kulturního dědictví.



VIDÍME POTENCIÁL

Investiční víno a whisky prokazatelně nabízejí investorům ochranu aktiv a zajímavý potenciál růstu hodnoty.



SRDEČNÍ ZÁLEŽITOST

Děláme to, čemu sami věříme a co máme rádi.



KONKURENČNÍ VÝHODY

Máme pevně vybudované vztahy se špičkovými výrobci a prvotřídními velkoobchodníky, tyto vztahy vytváříme mnoho let a neustále je rozvíjíme a rozšiřujeme.

INVESTIČNÍ STRATEGIE

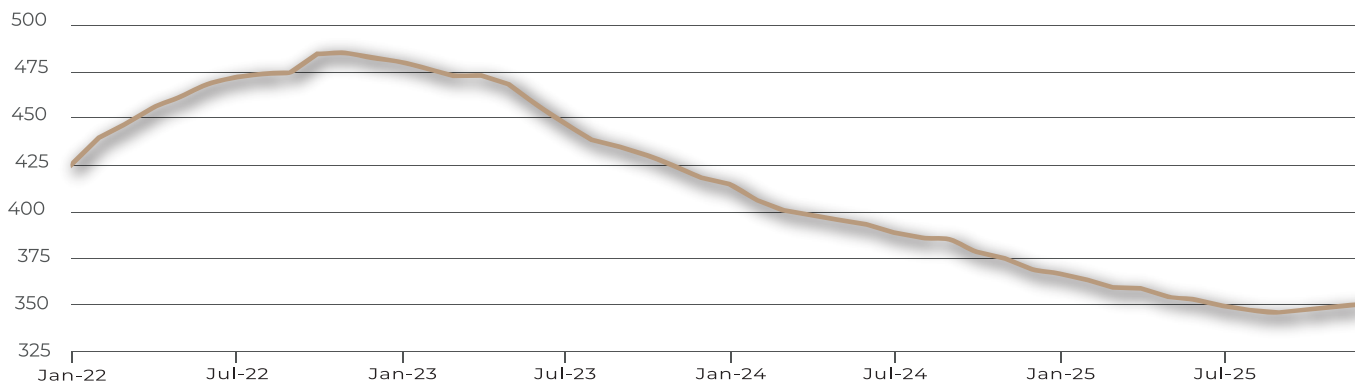
Cílem investiční strategie fondu je porazit inflaci a aktuálně dosahovat výnosu v rozmezí 4 až 10 % ročně. Doporučená minimální doba investice je 10 let. Úspěch investiční filozofie fondu spočívá v nákupu aktiv s předpokladem nadměrného růstu, účinné diverzifikaci portfolia a regulované struktury s přísným řízením rizik. Investiční fond Wine Management je fondem kvalifikovaných investorů s licencí od České národní banky. Investiční strategie je plně popsána ve statutu fondu.

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA FONDU

Zhodnocení od
vzniku fondu
je **22,38%**

Název fondu	Wine Management, Wine Management podfond	Měna	CZK
Typ fondu	fond kvalifikovaných investorů	Doporučený inv. horizont	10 a více let
Právní forma	akciová společnost s proměnným základním kapitálem	Oceňovací období	kalendářní čtvrtletí
ISIN	CZ0008043213(CZK) CZ0008050606(EUR)	Cílový výnos	4 - 10% p.a.
Obhospodařovatel	CODYA investiční společnost, a.s.	Celková nákladovost	2,55% p.a.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.	Vstupní poplatek	max. 3,1%
Oceňovatel	Grant Thornton Appraisal services a.s.	Výstupní poplatek	max. 10% a každý rok minus 2%
Auditor	APOGEO Audit, s.r.o.	Minimální investice	od 1 milionu Kč
Sklad fondu	Q Park Měšice s.r.o., Měšice	Ukončení investice	Zpětným odkupem investičních akcií. Maximální lhůta pro vypořádání zpětného odkupu je 12 měsíců.

Vývoj indexu Liv-ex Fine Wine 1000



Zdroj: liv-ex.com

REGIONY INVESTIČNÍHO VÍNA

	Francie Bordeaux Rhone Valley	Burgundy Alsace	Champagne Loire ...
	Německo Mosel Nahe	Pfalz Rheinhessen	Württemberg Baden ...
	Itálie Tuscany Sicily	Piedmont Sardinia	Veneto Lombardy ...
	Ostatní USA Argentina	Španělsko Rakousko	Austrálie Švýcarsko ...

REGIONY INVESTIČNÍ WHISKY

	Skotsko Speyside The Highlands Islay	Coastal Highlands The Lowlands Skye ...	
	Japonsko Chichibu Eigashima Fuji-Gotemba	Hakushu Karuzawa Miyagikyo	Yamazaki Yoichi ...

Více naleznete:





WINE MANAGEMENT

Wine Management SICAV, a. s.

Jindřišská 941/24, Nové Město, 110 00 Praha 1

info@winemanagement.cz | www.winemanagement.cz

ISIN: CZ0008043213



Prohlášení o odpovědnosti: Uvedené informace nepředstavují nabídku, výzvu, doporučení k investování, ani kompletní poučení o rizicích. Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu a podfondu. Wine Management, Wine Management podfond je fondem kvalifikovaných investorů. Fondy kvalifikovaných investorů jsou určeny pro fyzické a právnické osoby, které mají zájem investovat své prostředky v souladu s investičním cílem a investiční politikou fondu a jsou kvalifikovanými investory v souladu s § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, tj. mají zkušenost s investováním do investičních nástrojů a mají dostatečné zkušenosti potřebné pro posouzení rizik takové investice. Jsou si vědomy všech rizik, která pro ně z této investice do fondu kvalifikovaných investorů vyplývají, a znají odlišnosti v regulaci fondu kvalifikovaných investorů a rizika spojená s tímto druhem investice. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. Investice fondu podléhají rizikům uvedeným ve statutu fondu. Informace obsažené v tomto dokumentu byly připraveny s maximální péčí, mohou však být předmětem změn a aktualizací a fond ani jeho obhospodařovatel neposkytují záruku ohledně jejich správnosti či úplnosti. K získání dalších informací se můžete obrátit na info@winemanagement.cz. Statut fondu a sdělení klíčových informací fondu lze získat na <https://www.codyainvest.cz/nase-fondy/wine-management-sicav>. Tiskové chyby vyhrazeny. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a může být při změně zákona upraveno.