

STATUT

Wine Management, Wine Management podfond (Fond kvalifikovaných investorů)

Obsah:

I.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	2
II.	INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY	2
III.	RIZIKOVÝ PROFIL	6
IV.	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....	7
V.	ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU.....	7
VI.	INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU.....	8
VII.	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	9

Kontakty pro investory:

CODYA investiční společnost, a.s.
Mojmírovo náměstí 10
612 00 Brno-Královo Pole

internetové stránky: www.codyainvest.cz
email: info@codyainvest.cz
infolinka: +420 513 034 190

Pracovní doba:

pracovní dny

09:00 – 15:00

Wine Management, Wine Management podfond Statut účinný od 29.11.2022

Wine Management SICAV a. s., IČO 071 14 711, se sídlem Jindřišská 941/4, Praha 1, PSČ: 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23443 (dále jen „Fond“) vydává tento statut ke svému podfonde Wine Management, Wine Management podfond (dále jen „Podfond“), který obsahuje investiční strategii Podfonde, popis rizik spojených s investováním do Podfonde s výjimkou těch, které jsou uvedeny ve statutu Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice neuvedené ve statutu Fondu (dále jen „Statut“):

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

1.1 Označení podfonde

Wine Management, Wine Management podfond

1.2 Zkrácené označení Podfonde

Wine Management podfond

1.3 Den vzniku Podfonde

Podfond byl vytvořen dne 22. května 2018 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu, který zároveň vypracoval jeho Statut. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), dne 28. května 2018.

1.4 Další informace o Podfonde

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.5 Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem a administrátorem Podfonde je CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 06876897, se sídlem Poňava 135/50, Lelekovice, PSČ 664 31, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7923 (dále jen „Společnost“).

1.6 Údaje o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Podfond funkci depozitáře Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1171 (dále jen „Depozitář“).

1.7 Uveřejňování informací na internetových stránkách

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Podfond uveřejňuje informace podle ZISIF, statutu Fondu a Statutu jsou <https://www.codyainvest.cz/cs/detail/wine>, příp. internetové stránky tam uvedené.

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

- o aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfonde;
- o aktuální hodnotě investiční akcie Podfonde;
- o struktuře majetku Podfonde k poslednímu dni příslušného období;

jsou zpřístupněny za příslušné kalendářní čtvrtletí zpravidla do 25 dní následujících po skončení příslušného kalendářního čtvrtletí.

1.8 Upozornění investorům

Zápis Podfonde do seznamu vedeného ČNB ani výkon dohledu není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfonde, nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem, administrátorem, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Jednotlivá ustanovení statutu Fondu jsou aplikovatelná na Podfond, pokud z tohoto Statutu nevyplývá něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto Statutu a statutu Fondu odlišně, použije se u ustanovení uvedené v tomto Statutu.

1.9 Historické údaje o statusových věcech

Do 31. května 2020 byla obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfonde AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ: 186 00.

II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

2.1 Investiční cíl

Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech a pohledávek a úvěrů a zápůjček poskytovaných v souvislosti s investicemi do účastí v kapitálových společnostech. Prostřednictvím těchto kapitálových a kvazi kapitálových účastí investuje Podfond do investičních vín, stařených destilátů, pěstování a výroby vína a výroby lihovin. Diverzifikace Fond dosahuje především prostřednictvím diverzifikace na úrovni aktiv držných jednotlivými dceřnými společnostmi.

V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů. Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Podfonde.

2.2 Způsob investování a výběr aktiv do Podfonde

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfonde, činí výhradně Společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfonde. Podkladem pro rozhodnutí Společnosti je podrobná analýza

Wine Management, Wine Management podfond Statut účinný od 29.11.2022

ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy.

2.3 Druhy majetkových hodnot

2.3.1 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech („dále jen „Podíly““)

Do majetku Podfondu lze nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti („dále jen „Podíly““), které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, na obchodních společnostech, které se zaměřují na:

- investování do investičních vín. Investice do investičního vína budou probíhat nejen do investičního vína v lahvi, zejména do investičních vín z oblasti Bordeaux, Burgundska a Champagne, ale také do tzv. investičního vína En primeur. Část z těchto investic bude realizována do aktiv odpovídajících aktivům obchodovaným na Londýnské burze investičních vín Liv-ex;
- investování do investičních stařených destilátů. Investice budou realizovány zejména do skotské whisky, a to nejen do investičního stařeného alkoholu v lahvích, ale také do investičního stařeného alkoholu v sudech, u kterého je potenciál zvyšování hodnoty. Za investiční stařené destiláty jsou považovány whisky, rum a koňak, ostatní destiláty jsou v zanedbatelném množství a jedná se pouze o opravdu jedinečné série či ztracené kusy. Držba investičních vín a investičního stařeného alkoholu se očekává střednědobá až dlouhodobá a v případě příznivé situace na trhu, kdy je možná realizace zisku, i krátkodobá;
- pěstování a výrobu vína;
- výrobu lihovin.

Tyto investice mohou být prováděny v kombinaci s investováním prostřednictvím jiných finančních nástrojů dle odst. 2.3.2 Statutu a mohou být dále kombinovány se získáváním opcí k pořízení další účasti na cílové obchodní společnosti

Do majetku Podfondu lze dále nabývat Podíly na společnostech, které vlastní Podíly na obchodních společnostech zaměřených na oblasti uvedené výše.

Požizovány budou především Podíly, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do Podílů bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.

2.3.2 Poskytování financování

Poskytování financování cílovým obchodním společností, které nemá vlastnosti investice do vlastního, resp. základního kapitálu (zejm. nerozšiřují Fondu účast na obchodní společnosti) a je označováno jako „kvazi ekvitní“ financování. Poskytování tohoto druhu financování, které může být prováděno pouze v kombinaci s investováním do Podílů či opcí k pořízení účastí v obchodních společnostech dle odst. 2.3.1 Statutu, může mít formu mezaninového financování, vč. podřízených úvěrů a zápůjček, nebo konvertibilních podřízených úvěrů a zápůjček, které mohou být následně přeměněny v kapitálovou účast v obchodní společnosti.

Poskytování tohoto druhu financování může být realizováno toliko při zajištění kontrolních mechanismů a pravidel dle odst. 2.4.2 Statutu.

2.3.3 Doplnková aktiva

Podfond může dále investovat do následujících složek doplnkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

2.3.4 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh

Wine Management, Wine Management podfond Statut účinný od 29.11.2022

je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB; poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů.

2.4 Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Podfond investovat

Investice Podfonde mohou být realizovány v různých měnách. Podfond má v úmyslu investovat do investičních vln především z oblasti Bordeaux, Burgundska, a dále Champagne, Rhona a ostatních regionů Francie nebo Itálie a USA. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfonde, stejně jako ve statutu Fondu. Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou ze strany Podfonde jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny. Podfond nesleduje a nekopíruje žádné složení indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

2.4.1 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky

Na účet Podfonde nemohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky.

2.4.2 Možnosti poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Podfonde lze provést pouze za podmínek uvedených ve Statutu. Podmínkou pro poskytnutí financování dle odst. 2.3.2 Statutu je vždy:

- nabytí Podílu na cílové obchodní společnosti dle odst. 2.3.1 Statutu v rozsahu umožňujícím její ovládnutí nebo
- zajištění jiných kontrolních mechanismů, které umožní realizaci kontroly nad podstatnými finančními a strategickými rozhodnutími týkajícími se majetkové a finanční situace, aktivit a vlastnické struktury cílové obchodní společnosti dle odst. 2.3.1 Statutu tak, aby bylo možné ochránit hodnotu investice Fondu. Tyto mechanismy mohou mít zejména, nikoli však výlučně, formu získání opce k nabytí účasti na cílové obchodní společnosti společně se získáním takových záruk, které umožní v případě potřeby ovládnout řízení cílové obchodní společnosti, zesplatnění poskytnutého financování a uhrazení pohledávek za cílovou obchodní společností,

a to za podmínek obvyklých při tomto typu investování.

Podřízené úvěry a zápůjčky vč. tzv. „mezaninového financování“ mohou mít zejména tyto parametry:

- úrok a příp. jiná odměna Fondu za poskytnutí této formy financování může být spojena s výkonností cílové obchodní společnosti dle odst. 2.3.1 Statutu;
- Fondu nemusí být poskytnuto zajištění na splacení úvěru nebo zápůjčky.

Podfond nebude poskytovat dary třetím osobám.

2.4.3 Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Podfonde

V rámci obhospodařování majetku Podfonde nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Podfonde nenacházejí.

2.4.4 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfonde a jejich limity

Společnost může při obhospodařování majetku Podfonde používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. Podfond může používat repo obchody.

V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, jíž je banka, spořitelna nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „Přípustná protistrana“).

Podfond může provádět repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- je-li repo obchod sjednán s Přípustnou protistranou,
- jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni, bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem.

Wine Management, Wine Management podfond Statut účinný od 29.11.2022

V souvislosti s používáním repo obchodů a finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Podfondu odpovídající zajištění.

Fond nebude uzavírat žádné derivátové obchody za účelem spekulace. Pákový efekt nad rámec využití technik k obhospodařování ve smyslu tohoto článku nebude Podfond využívat.

Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do finančních derivátů a využívat při provádění investic pákový efekt v souladu se Statutem, je stanoven limit celkové expozice Podfondu vypočítávané závazkovou metodou, ve výši 100 % fondového kapitálu Podfondu. Společnost může měnit investiční strategii Podfondu prostřednictvím rozhodnutí statutárního orgánu Společnosti.

2.5 Investiční limity

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Podfondu. Podfond je tzv. základním investičním fondem dle § 17b zákona o daních z příjmů a investuje více než 90% hodnoty svého majetku do vymezených aktiv. Jelikož Podfond investuje prostřednictvím účastí v obchodních společnostech, část investičních limitů dodržuje prostřednictvím tzv. „look-through“ principu, tj. na základě dodržování příslušných limitů na úrovni aktiv či pasiv jednotlivých obchodních účastí v majetku Podfondu. Pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů se majetkem Podfondu rozumí aktiva v majetku Podfondu.

Fond může investovat:

Druhy aktiv v Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu
1. Podíly v obchodních společnostech (čl. 2.3.1 Statutu) *	0	97
2. Poskytnuté financování (čl. 2.3.2 Statutu)	0	97
3. Doplnková aktiva (čl. 2.3.3 Statutu)	0	20
4. Likvidní aktiva (čl. 2.3.4 Statutu)	3**	50 ***

* limit pro jednu takovou investici činí max. 50 % hodnoty majetku Podfondu. Tento limit však nemusí být dodržen 24 měsíců od vzniku Podfondu, a dále se limit neuplatní v případě investic do společností, které investují 50 % - 100 % svého majetku do investičních vín, max. 20 % svého majetku do stařených destilátů a max. 30 % svého majetku do investic do pěstování a výroby vína a lihovin

** min. 500.000, - Kč

*** v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu. Tento limit však nemusí být dodržen 24 měsíců od vzniku Podfondu.

Následující limity jsou vyhodnocovány souhrnně na úrovni aktiv či pasiv obchodních společností, do nichž Podfond investuje dle odst. 2.3.1 a 2.3.2 Statutu („look-through“):

- investice do investičních vín min. 50 %, max. 100 % souhrnné hodnoty majetku. Tento limit však nemusí být dodržen 12 měsíců od vzniku Podfondu;
- investice do investičních vín obchodovaných na Londýnské burze investičních vín Li-vex min. 50 % souhrnné hodnoty majetku. Tento limit však nemusí být dodržen 12 měsíců od vzniku Podfondu;

- investice do stařených destilátů max. 20 % souhrnné hodnoty majetku;
- investice do pěstování a výroby vína a lihovin max. 30 % souhrnné hodnoty majetku.

2.6 Techniky obhospodařování

2.6.1 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu

V rámci obhospodařování majetku Podfondu jsou činěny zejména následující kroky:

- pořízování aktiv do majetku Podfondu;
- prodej aktiv z majetku Podfondu.

2.6.2 Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Podfondu

Majetek Podfondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby. Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.

2.6.3 Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Podfondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond

(tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Podfondu je možné jeho zatížení věcnými a jinými právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správním orgánu.

Stejně podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

2.6.4 Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Podfondu

Fond může poskytovat finanční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu, a to v souvislosti s prováděním obchodů uvedených ve Statutu.

2.7 Charakteristika typického investora

Fond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu. Investice by měla představovat zbytné peněžní prostředky představující omezenou část celkových investic investora, který chce obohatit své základní portfolio investic o investiční akcie Podfondu. Investor Podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Podfondu a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Z pohledu likvidity je Podfond určen pro investory, jejichž investiční horizont činí 10 let a více.

III. RIZIKOVÝ PROFIL

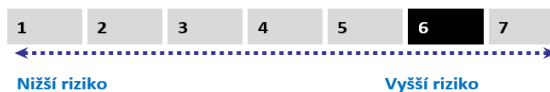
Investor se upozorňuje, že rizika spojená s investicí do Podfondu jsou uvedena dále a rovněž ve statutu Fondu. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. Podfond bude usilovat o dosažení investičního cíle způsobem investování majetku v Podfondu. Způsob investování majetku neposkytuje dostatečnou záruku dosažení výnosu ani při dosažení doporučeného investičního horizontu.

3.1 Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Podfondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen níže uvedeným souhrnným ukazatelem rizik.

Souhrnný ukazatel rizik Podfondu je zveřejňován ve frekvencích stanovených právními předpisy. Aktuální hodnota souhrnného ukazatele rizik je uvedena v klíčových informacích na internetových stránkách www.codyainvest.cz.

Ukazatel rizik



3.2 Podstatná rizika

V návaznosti na statut Fondu se tímto doplňují rizika o specifická rizika spojená s investováním do Podfondu, zejm. ve vztahu ke konkrétní investiční strategii a aktivům:

3.2.1 Riziko spojené s investicemi do akcií, Podílů v obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.

Poskytování zápůjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.

3.2.2 Riziko právních vad

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

3.2.3 Úrokové riziko

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Podfond tak může být vystaven kurzovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

3.2.4 Měnové riziko

S ohledem na možnost Podfondu realizovat investice v různých měnách může být Podfond vystaven měnovému riziku. K řízení měnového rizika budou v rámci Podfondu využívány zajišťovací nástroje, jako jsou např. měnové forwardy nebo měnové swapy.

3.2.5 Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu.

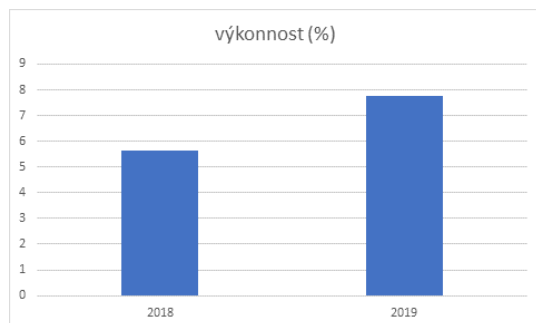
3.2.6 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti uvádí míru zhodnocení investiční akcie v daném roce v %. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

Výkonnost Třídy A:



Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem investorům do Podfondu rovněž na Kontaktním místě a na internetových stránkách www.codyainvest.cz.

V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

5.1 Oprava aktuální hodnoty

Fond je oprávněn zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Fond je oprávněn na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí

věty upravit aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty investiční akcie za předchozí období, bude proveden přezkum vydaných a odkoupených investičních akcií a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Podfondu v souladu se stanovami Fondu v případě, že odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty přesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu. Investoři Podfondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani jeho zrušení.

5.2 Investiční akcie

Podfond je oprávněn vydávat třídy investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu.

Podíl na zisku se určuje pro jednotlivé třídy investičních akcií samostatně. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden dále.

Pokud je s příslušnou třídou investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je investorům vyplácen v penězích, je tato třída investičních akcií označena jako dividendová.

Pokud příslušná třída investičních akcií reinvestuje část zisku připadající na tuto třídu investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota investičních akcií příslušné třídy, je tato třída investičních akcií označena jako reinvestiční (růstová).

Fond vydává tyto třídy investičních akcií:

5.2.1 Třída investičních akcií A

Označení třídy investičních akcií	A
ISIN	CZ0008043213
Měna	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle Statutu.
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle Statutu.
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy k celkovému

Wine Management, Wine Management podfond Statut účinný od 29.11.2022

	počtu vydaných investičních akcií třídy
Nabyvatelé	Kvalifikovaný investor
Způsob použití zisku	Reinvestiční

5.2.2 Třída investičních akcií Z

Označení třídy investičních akcií	Z
ISIN	CZ0008043312
Měna	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle Statutu.
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle Statutu.
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy
Nabyvatelé	Držitelé zakladatelských akcií Fondu
Způsob použití zisku	Reinvestiční

Všechny třídy investičních akcií mají zaknihovanou formu cenného papíru na jméno a jedná se o kusové akcie, bez jmenovité hodnoty a jsou vydány investorům do Podfondu. Investiční akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu. To neznamená, že tato skutečnost nemůže nastat v budoucnu.

5.2.3 Určení alokačního poměru

Investiční akcie jednotlivých tříd představují stejný podíl na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu. Na fondovém kapitálu se investiční akcie jednotlivé třídy podílejí zcela a výlučně na základě

proměnlivého alokačního poměru. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Podfondu, snížená o hodnotu jeho dluhů. Při výpočtu fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy a případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata (performance fee) třídy.

5.3 Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie

Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií nejméně pro každé kalendářní čtvrtletí, a to z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto kalendářního čtvrtletí. Hodnota fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy investičních akcií je stanovena na základě alokačního poměru stanoveného pro jednotlivé třídy vypočteného ke dni stanovení aktuální hodnoty. Aktuální hodnota je stanovena zpravidla do 25. kalendářního dne následujícího kalendářního měsíce a takto stanovená cena je platná pro předchozí kalendářní čtvrtletí (forward pricing). Aktuální hodnota se v souladu s § 191 odst. 5 resp. § 190 odst. 5 ZISIF vypočítává bez sestavení účetní závěrky.

Společnost při výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu Fondu a Podfondu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie a výkonnostní odměna.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Vzhledem k tomu, že Podfond, může vydávat investiční akcie více tříd, je aktuální hodnota investičních akcií vypočítávána v souladu s ust. § 191 odst. 4 ZISIF samostatně pro každou třídu investičních akcií, a to tak, že bude vypočítáván vlastní kapitál Podfondu, připadající na každou třídu investičních akcií.

VI. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONU

6.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám na úrovni Podfondu jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Podfondem. Kromě dále uvedených nákladů mohou Podfondu dále vznikat další náklady uvedené ve statutu Fondu. V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

6.1.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií všech tříd

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Wine Management, Wine Management podfond Statut účinný od 29.11.2022

<p>Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice.</p> <p>Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem. O konkrétních podmínkách a výši přírážky rozhoduje Společnost.</p> <p>Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena v Ceníku. Vstupní poplatek (přírážka) je příjmem Společnosti. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondeu.</p>	
Vstupní poplatek (přírážka)	max. 4 % k aktuální hodnotě investiční akcie
Výstupní poplatek (srážka)	max. 10 %
Náklady hrazené z majetku Podfondeu v průběhu roku	
Celková nákladovost TER	uvedena v Ceníku¹
Náklady hrazené z majetku Podfondeu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní odměna	Stanovena v čl. 6.1.2 Statutu

principu High-Water Mark, kdy jeho výše bude činit 30 % z kladného rozdílu mezi hodnotou fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního roku sníženou o 5 % hodnoty fondového kapitálu příslušné třídy na konci minulého roku a hodnotou fondového kapitálu příslušné třídy na konci takového předešlého roku, kdy naposledy vzniknul specifický náklad této třídy. Při všech srovnáních fondového kapitálu Fondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do fondového kapitálu třídy, a to ve vztahu k 5 % i poměrně v rámci roku. Výše specifického nákladu třídy se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

VII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondeu jsou v souladu s ust. § 641 ZISIF příslušné soudy České republiky, případně i jiné české úřady. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje. Pokud by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

¹ Ukazatel celkové nákladovosti (TER) se za předchozí účetní období rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné hodnotě fondového kapitálu Podfondeu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Průměrná hodnota fondového kapitálu Podfondeu se stanoví jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Podfondeu k poslednímu dni každého oceňovacího období. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za příslušný kalendářní rok se investoři mohou seznámit v Ceníku uveřejňovaném na internetových stránkách www.codyainvest.cz po ukončení účetního období Podfondeu, nejpozději však do 30. dubna.

V Brně dne 29.11.2022



Ing. Robert Hlava
Wine Management SICAV a.s.
pověřený zmocněnec statutárního ředitele
CODYA investiční společnost, a.s.

6.1.2 Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd. Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní poplatky.

Specifické náklady třídy představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy investičních akcií, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy. Součet všech těchto specifických nákladů tříd, mimo třídu Z, je pak specifickým výnosem třídy Z.

Specifický náklad všech ostatních tříd, a to každé jednotlivě dle tohoto článku, vznikne při dodržení tzv.