



2022年 Q2
運用報告書

要約

会社設立年	2007
総預入額	£2.65 億ポンド (2022年6月時点)
CWI 運用益 (2009年10月 設定来)	+194.00%
CWI 年複利成長率 (2009年10月 設定来)	+9.01%
比較対象ベンチマーク	Liv-Ex Fine Wine 1000 ²

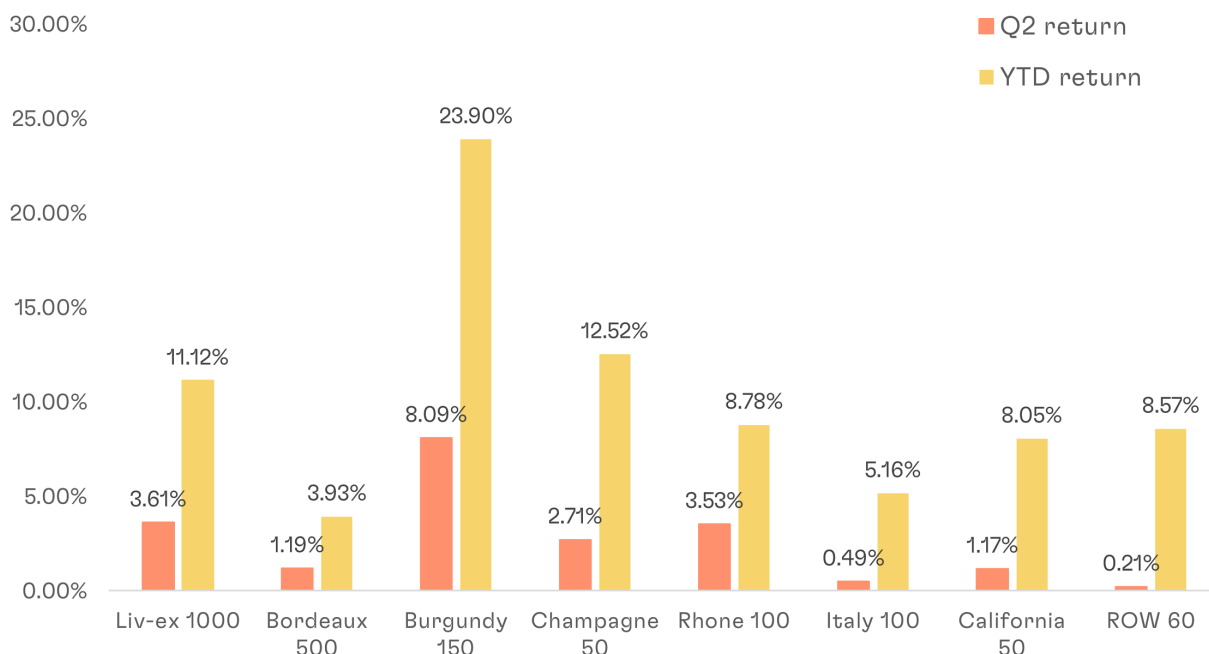
投資目的

カルトワインインベストメント(CULT WINE INVESTMENT)社はロンドンLiv-exの会員です。中長期的に年利約8%程度の投資益を目指しています。

投資期間は短くとも3年を推奨しており、多種多様なワインへ分散投資することでボラティリティを軽減させます。

売買する市場はアン・プリムール先物の他、実物ワインを売買することでベンチマークに沿った収益を目指します

LIV-EX 1000 と地域毎のパフォーマンス比較 (2022年第2 四半期)



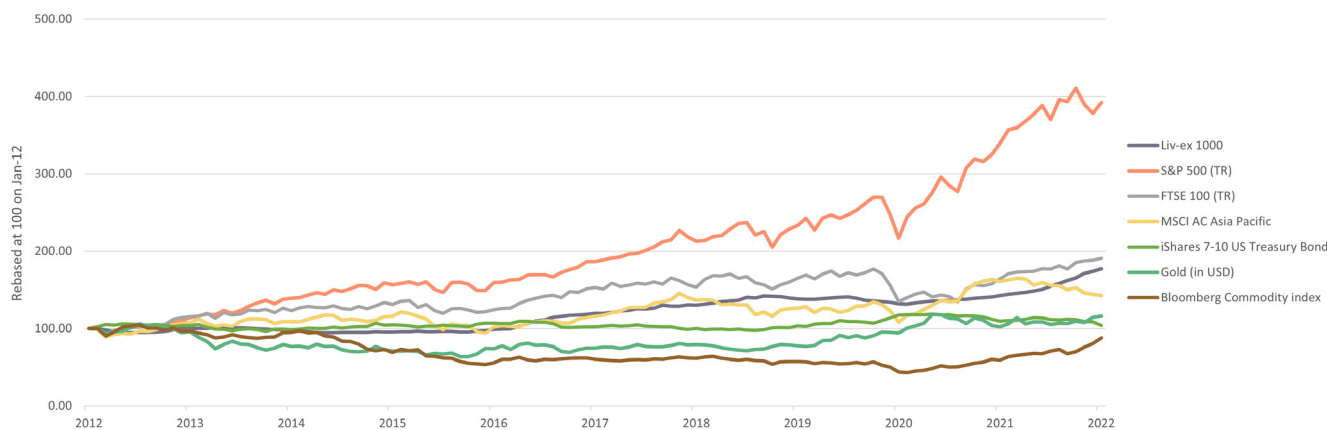
データソース: Liv-ex, Wine-Searcher.com 2022/6/30時点の価格データを使用

* 過去の収益は将来の収益を保障するものではありません。ワイン市場やその他のマーケットの変動により、損失が生じるおそれがあります。取引内容や仕組み、リスク等を十分にご理解いただいた上で、ご自身の判断にてお取引くださるようお願い致します。計算は英国ポンドが利用されており、どの通貨を使うかにより計算結果は変動します。カルトワインインデックスは計算上の数字でありお客様の支払われる2.25% - 2.95%の手数料を含んでおりません。またそれぞれのお客様のリスク許容度に応じたポートフォリオを構築しており、上記の数字はお客様の最終的な運用益を保証するものではありません。

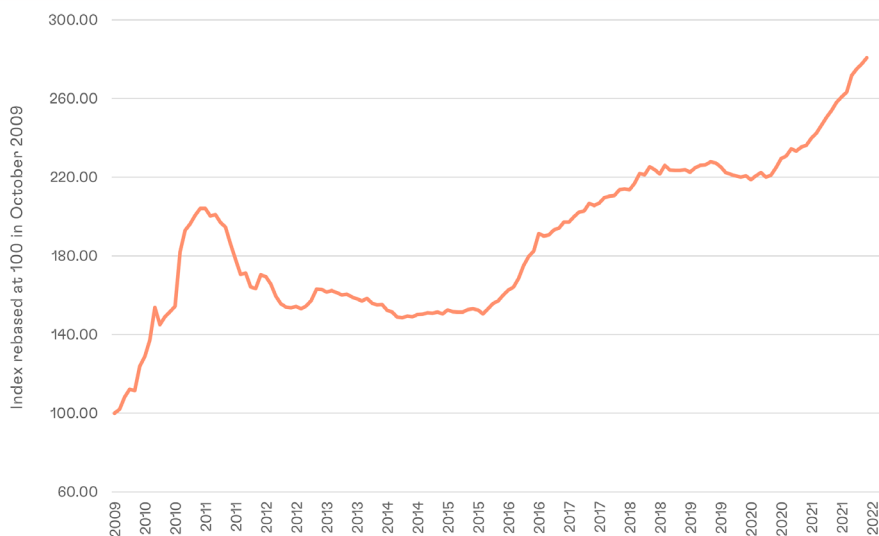
各資産クラスの運用益(過去10年)

(30th June 2012 - 30th June 2022)

Liv-ex 1000 and major financial market returns



CULT WINE INVESTMENT INDEX PERFORMANCE



Performance Period	Total Returns	CAGR
Q1 2022	4.73%	-
1 Year	19.36%	-
3 Years	30.10%	9.17%
5 Years	45.41%	7.78%
Since inception	194.00%	8.89%

Source: Pricing data from Liv-ex, Cult Wine Investment Ltd. Analysis by Cult Wine Investment Ltd.
The Cult Wine Investment Index tracks every wine purchase by Cult Wine Investment clients since October 2009.

CULT WINE INVESTMENT | WINEINVESTMENT.COM

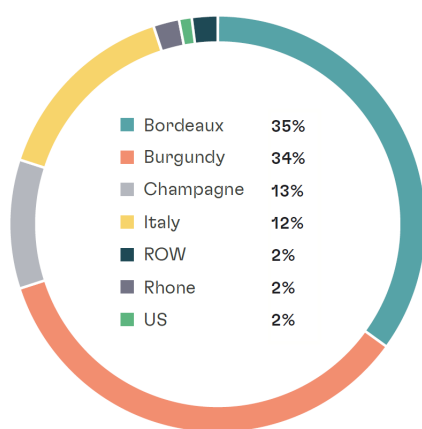
KEY FEATURES

- Market leading asset class over 10 year period.
- Diversification strategy from traditional asset classes showing very little correlation to financial sector.
- Physical commodity and store of value.
- Tax efficient investment benefitting from 0% CGT and 0% Duty Tax and VAT (when kept in bonded warehouse) in the UK, Hong Kong and Singapore.
- Holistic service including stock selection, portfolio Management, brokerage and storage at LCB (Melksham).

PORTFOLIO TERMS

Fixed Term / Lock Up Period	None
Base Currency	GBP
Currencies Accepted	GBP / EUR / USD / HKD / CNY / SGD / CHF
Ownership	Direct physical ownership via named private client accounts.
Valuations / Reporting	Immediate via online portfolio tool with daily pricing from Liv-ex.

投資対象とカルトワインインデックスの投資手法



*All other wine regions held by clients. Including Australia, Spain, Germany, Chile, New Zealand etc.

カルトワインインベストメント(CULT WINE INVESTMENT)では社内でのリサーチチームが、オルタナティブ資産クラスの値動き、他資産クラスのトレンド調査、さらに定量・定性調査に基づき投資対象の選定を行っています。ワインの選定はブランド、生産者の経歴、生産年とその年の質、批評家の情報、市場での流動性と供給量、これまでの値動きと過去の価格調査、市場のトレンドなどを基に行われます。ポートフォリオは主に、フランスのボルドー、ブルゴーニュ、ローヌ、シャンパーニュ、イタリアのトスカーナとピエモンテ、ナパ・バレー、チリ、アルゼンチン、ワインでカルトワインズの厳正なる審査基準をクリアした高級ワインで構成されています。

取引先

監査 – Grant Thornton LLP
 法務 – Taylor Wessing
 顧客資産管理 – Dixcart (Guernsey)
 ワイン保管施設 – London City Bond (Melksham)
 カストディアン銀行 – Lloyds Bank (UK)
 取引銀行 – HSBC

リスク

- カウンターパーティーリスク
- 明確に規制が存在しないことに起因するリスク
- 短期の市場の動き
- 流動性の欠如
- 評価基準のブレ

ロンドン本社: The Clockwork Building, 45 Beavor Lane, London W6 9AR	wineinvestment.com	+44 (0)207 1000 950	info@cultwines.com
ニューヨーク支社: 200 Park Ave South, Suite 1116, New York, NY, 10003	wineinvestment.com/us	+1 (914) 401 8417	us@cultwines.com
トロント支社: Suite 333, 110 Cumberland Street, Toronto, Ontario, M5R 3V5	wineinvestment.ca	+1.855.808.CULT	canada@cultwines.com
シンガポール支社: 9 Battery Road, #09-01 MYP Centre, 049910	wineinvestment.sg	+65 6909 8170	singapore@cultwines.com
香港支社: 1001B-2, Kinwick Centre, 32 Hollywood Road, Central	wineinvestment.hk	+852 2818 0899	hongkong@cultwines.com
上海支社: 1168 Nanjing West Road, Citic Square Room 2411, Shanghai 200041	wineinvestment.cn	+86 21 6085 3559	china@cultwines.com