

ESSENTIËLE INFORMATIEDOCUMENT

VERMOGENSBEHEER

Versie: oktober 2021

Doel

In dit document wordt aan u als belegger essentiële informatie verschaft over deze beleggingspropositie. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van deze propositie te begrijpen en u te helpen het met andere proposities te vergelijken. Termen met een hoofdletter staan in de definitielijst van het Prospectus.

Waarschuwing: U overweegt een specifieke belegging te doen in een beleggingsobject dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Product

Beheerder: Scotch Whisky International B.V. (hierna 'SWI'), Industriekade 18A, 2172 HV Sassenheim, handelend onder de naam Scotch Whisky Investments.

Bel 025-22 22 011 voor meer informatie of raadpleeg de website: www.scotchwhiskyinvestments.com.

De beheerder is opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten (AFM). De AFM is de bevoegde autoriteit m.b.t het essentiële informatiedocument.

Vermogensbeheer is voor beleggers die ontzorgd willen worden. U als belegger hoeft geen beslissingen te nemen over het beheer van uw portefeuille. Wij hebben specialistische kennis van de markt en de zorg om uw Scotch Single Malt Whisky (SSMW) portefeuille te beheren. Op uw verzoek verzorgen wij ook de verkoop van uw SSMW-portefeuille. Een SSMW-portefeuille bestaat over het algemeen uit (deel)vaten (nog niet gebottelde flessen) en uit reeds gebottelde flessen van diverse distilleerderijen en zal in samenspraak met de belegger worden vastgesteld, voornamelijk op basis van het klantprofiel.

Als uitgangspunt hanteert SWI een beleggings-horizon van bij voorkeur 7 jaar, onze vermogensbeheer proposities beginnen bij een looptijd van 5 jaar. Het is niet verstandig om meer dan 10% van uw vrij belegbaar vermogen in whisky te beleggen.

Wat is dit voor een product?

Bij deze propositie is er enkel sprake van rendement in relatie tot het risico: indien de marktwaardeontwikkeling van de portefeuille hoger is dan een afgesproken percentage, de performance bar, komt een deel van het meerdere rendement ten goede aan SWI. Hoe hoger het marktrendement op de portefeuille, des te beter is het resultaat voor de Investeerder waarbij SWI recht heeft op een percentage. We noemen dat de performance fee.

De Belegger kan desgewenst ervoor kiezen een zekerheid in te bouwen. Scotch Whisky Investments zegt in dit geval een vergoeding toe ongeacht de waardeontwikkeling van de Portefeuille. De vergoeding wordt berekend als percentage over de Koopprijs. Bovengenoemde hurdle komt dan te vervallen. Bij een positief rendement betaalt de Belegger dus gelijk een performance fee. Hiermee is dus het potentiële rendement voor de Belegger lager dan wanneer niet wordt gekozen voor zekerheid.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Beleggen in SSMW is niet geschikt voor investeerders die geen risico's willen of kunnen lopen, en ook niet voor beleggers die een kortere beleggingshorizon hebben dan 5 jaar. De waarde van de portefeuille zal gedurende de Looptijd dalen of stijgen. Deze waardeontwikkeling, met het risico dat de hoofdsom zich negatief ontwikkelt, komt voor rekening van de belegger. Ondanks de mogelijke extra zekerheden blijft dit product een hoog risico belegging. De algemene risico's die gelden voor het beleggen in SSMW, zijn genoemd in het prospectus (hoofdstuk 4 "Risicofactoren" vanaf bladzijde 11.

Belegging	100.00 euro		1 jaar	3 jaar	5 jaar
Stress	-25,00%	Wat u kunt terugkrijgen na	€75.000	€42.188	€23.730
		Gemiddeld rendement per jaar	-25,00%	-25,00%	-25,00%
Ongunstig	-3,60%	Wat u kunt terugkrijgen na	€96.400	€89.584	€83.250
		Gemiddeld rendement per jaar	-3,60%	-3,60%	-3,60%
Gematigd	6,60%	Wat u kunt terugkrijgen na	€106.600	€121.136	€137.653
		Gemiddeld rendement per jaar	6,60%	6,60%	6,60%
Gunstig	15,30%	Wat u kunt terugkrijgen na	€112.690	€144.192	€186.071
		Gemiddeld rendement per jaar	12,69%	12,97%	13,22%

Beleggingsobjecten hebben door hun karakteristieken standaard de risico-indicator 6. De waarde van de whisky portefeuille zal gedurende de looptijd van het contract dalen of stijgen. Deze waarde-ontwikkeling met hoofdsomrisico en het rendement komt voor rekening van de belegger.

De volgende kenmerken zijn van toepassing op de potentiële belegger; deze heeft

- affiniteit met het product SSMW als beleggingsobject;
- geen direct inkomen nodig hebben voor levensonderhoud uit de belegging in het beleggingsobject;
- een minimale beleggingshorizon van 5 jaar, en
- accepteert dat het beleggingsobject een beperkte liquiditeit biedt.

Deze tabel, met 4 gestandaardiseerde scenario's, laat zien hoeveel een whiskyportefeuille waard is na 5 jaar, op basis van een inleg van 100.000 euro, geen zekerheid en geen tussentijdse uitstap. Wanneer u wel voor zekerheid kiest zal het rendement bij een negatief scenario beter zijn en bij een gunstig scenario minder positief. Bij het gunstige scenario is een performance fee berekend van 30% boven een performance bar van 6,6%. Dit kan afwijken van de voor u van toepassing zijnde tarieven.

De minimale belegging bij deze beleggingsobject propositie bedraagt 100.000 euro, = De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van

historische rendementen; gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven uiteraard geen exacte indicatie.

Een stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen onder extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin u uw SSMW-portefeuille niet kunt verkopen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw contractvoorwaarden en uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Indien de SSMW-portefeuille geheel verloren gaat en de verzekeraar niet kan uitbetalen kan zelfs uw volledige inleg verloren gaan.

Wat gebeurt er als Scotch Whisky Investments niet kan uitbetalen?

SWI heeft alle flessen en vaten op de locaties in Sassenheim en Elgin (Schotland) verzekerd tegen diefstal of ongelukken bij gerenommeerde verzekeraars. Indien de SSMW-portefeuille desondanks geheel verloren gaat en de verzekeraar niet kan uitbetalen kan de situatie zich voordoen dat SWI niet kan uitbetalen en uw volledige inleg verloren gaat. Een eventueel verlies door wanbetaling van SWI of de verzekeraar wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De kosten in de loop van de tijd

Belegging	100.00 euro	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Totale kosten		-	-	-
Effect op rendement (RIV)		-	-	-

Er worden geen beheerkosten of andere lopende kosten berekend bij deze propositie. Let wel:

- Wanneer het rendement boven een bepaald afgesproken niveau (hurdle) komt, wordt een winstdeling (performance fee) berekend
- Er worden wel kosten berekend wanneer u voortijdig het contract wilt stopzetten en de portefeuille wilt verkopen. De kosten hierbij bedragen éénmalig 5% over de verkoopopbrengst.

Samenstelling van de kosten

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar, bij een belegging ter grootte van 100.000 euro.

Eenmalige kosten	Instapkosten	0%	Er zijn geen instapkosten wanneer u belegt in flessen whisky. In het aankoopbedrag van vaten whisky zitten alle toekomstige kosten opgenomen: Deze toekomstige kosten worden afhankelijk van de resterende looptijd van het vat toegerekend.
	Uitstapkosten	0%	Er worden geen verkoopkosten berekend wanneer aan het eind van de looptijd de SSMW-portefeuille wordt verkocht.
	Tussentijds uitstappen	5%	Wanneer de SSMW-portefeuille tussentijds vóór het einde van de looptijd wordt verkocht, wordt 5% verkoopkosten berekend over de verkoopopbrengst.
Lopende kosten	Portefeuille transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen en de in deel II gepresenteerde kosten (bewaarkosten).
Incidentele kosten	Performance fee	[20/30%]	Er is in dit contract sprake van een prestatievergoeding. De hoogte daarvan is een functie van de portefeuille en is vastgelegd in het contract.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

SWI beveelt een minimumperiode aan van 5 jaar, omdat in deze periode schaarste optreedt, wat een gunstig effect op de prijsontwikkeling heeft. Tussentijdse opzegging is mogelijk, echter wordt sterk afgeraden omdat dit een negatieve invloed op het rendement zal hebben en er worden kosten berekend.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Heeft u een klacht over het beleggingsobject? Deze kunt u schriftelijk indienen bij de beheerder via het adres Industriekade 18A, 2172 HV Sassenheim, de website www.scotchwhiskyinvestments.com of via het e-mailadres info@scotchwhiskyinvestments.com. Als uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost door de Beheerder kunt u uw klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD).

Andere nuttige informatie

Voor het beleggingsobject is een prospectus opgesteld. Deze kunt u opvragen bij de beheerder of eenvoudig vinden via de website www.scotchwhiskyinvestments.com bij 'documenten'.



SCOTCH WHISKY INVESTMENTS

INDUSTRIEKADE 18A, 2172 HV SASSENHEIM, NL

T: +31 25 22 22 011 • INFO@SCOTCHWHISKYINVESTMENTS.COM

SCOTCHWHISKYINVESTMENTS.COM

Scotch Whisky Investments is a brand
of Scotch Whisky International