

Essentiële-informatiedocument:

Vermogensbeheer 'Groei Vergoeding'

Dit document is opgesteld in september 2020

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.

Beleggingsobject Vermogensbeheer Propositie (whisky beleggen)

Beheerder: Scotch Whisky International B.V. (hierna 'SWI'), Industriekade 18A, 2172 HV Sassenheim. Bel 025-22 22 011 voor meer informatie of raadpleeg de website: www.scotchwhiskyinternational.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 (SSMW) portefeuille te beheren. Op uw verzoek verzorgen wij ook de verkoop van uw SSMW-portefeuille. Een SSMW-portefeuille bestaat over het algemeen uit minimaal 80% (deel)vaten (nog niet gebottelde flessen) en maximaal 20% uit reeds gebottelde flessen van diverse distilleerderijen en zal in samenspraak met de belegger worden vastgesteld, voornamelijk op basis van het Klantprofiel.

SWI kent binnen vermogensbeheer drie verschillende 'sub-proposities'. Er is bij deze proposities sprake van steeds verschillende risico-rendement afwegingen en al dan niet onderscheid tussen vergoeding en rendement. Als uitgangspunt hanteert SWI een beleggingshorizon van tenminste 10 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.

Specifieke kenmerken van dit Beleggingsobject

Deze proposities zijn geschikt voor beleggers die niet financieel afhankelijk zijn van deze belegging. Beleggen in deze propositie kan vanaf € 100.000 en voor een minimale periode van 5 jaar.

Groei Vergoeding

De Belegger ontvangt de Vergoeding ongeacht de waardeontwikkeling van de Portefeuille. Na afloop van de Looptijd is de Belegger gerechtigd tot de Vergoeding. De Vergoeding wordt berekend over de Koopprijs en betreft een jaarlijks stijgende vergoeding. De Vergoeding bedraagt het eerste jaar vanaf de Effectieve Datum [*** (***) procent], het tweede jaar [*** (***) procent], het derde jaar [*** (***) procent], het vierde jaar [*** (***) procent] en het vijfde jaar [*** (***) procent] van de Koopprijs, minus eventuele beheer- en bewaarkosten. SWI zal zich inspannen om de Vergoeding zo spoedig mogelijk na afloop van de Looptijd aan de Belegger te betalen.

Risicoprofiel

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 tot 10 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 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 (zie hoofdstuk 5 "Risicofactoren" vanaf bladzijde 23).

Risico's versus rendement kansen

1 2 3 4 5 **6** 7

Lager risico Hoger risico

! Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor tenminste 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult niet in staat zijn uw product gemakkelijk te verkopen of u kunt zich genoodzaakt zien het te verkopen voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt

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 waardeontwikkeling 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 heeft voor levensonderhoud uit de belegging in het beleggingsobject;
- een minimale beleggingshorizon van 5 jaar, en
- accepteert dat het beleggingsobject een beperkte liquiditeit biedt.

Scenario's

| Belegging | 100000 | | 1 Jaar | 3 Jaar | 5 Jaar (aanbevolen) |
|-----------|---------|-----------------------------------|---------|---------|------------------------|
| Stress | -25,00% | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 74000 | 73260 | 72527 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | -26,00% | -26,74% | -27,47% |
| Ongunstig | -3,60% | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 95400 | 94446 | 93502 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | -4,60% | -5,55% | -6,50% |
| Gematigd | 6,60% | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 105600 | 104544 | 103499 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | 5,60% | 4,54% | 3,50% |
| Gunstig | 15,60% | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 114600 | 113454 | 112319 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | 14,60% | 13,45% | 12,32% |

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 en 1% fees. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De minimale belegging bij deze propositie bedraagt evenwel € 100.000, = 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 whiskyportefeuille 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.

SWI heeft alle flessen en vaten op de locaties in Sassenheim en Elgin (Schotland) verzekerd tegen diefstal of ongelukken bij gerenommeerde verzekeraars. Indien de SSWM-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.

De kosten in de loop van de tijd

| Belegging | 100000 | | 1 Jaar | 3 Jaar | 5 Jaar |
|---------------------------|--------|----------------------|--------|--------|------------|
| | | Indien u verkoop na: | | | Aanbevolen |
| Totale kosten | | | 1000 | 3050 | 5161 |
| Effect op rendement (RIV) | | | -1,00% | -3,05% | -5,16% |

Samenstelling van kosten

| Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar, bij een belegging ter grootte van € 100.000 | | | |
|--|-------------------------------|-------|--|
| 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: - Opslagkosten - Verzekeringen - Kwaliteitsbewaking - Bottelkosten - Accijns - BTW Deze toekomstige kosten zijn afhankelijk van de resterende looptijd van het vat toegerekend. |
| | Uitstapkosten | 0,x % | Het effect van de uitstapkosten wanneer u uw belegging verkoopt (transactiekosten). |
| Lopende kosten | Portefeuille transactiekosten | 0% | Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen. |
| | Andere lopende kosten | 1,0% | 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 | Prestatievergoedingen | 0% | Er is geen sprake van incidentele kosten. |

Looptijd van het contract, tussentijds opzeggen

SWI geeft een aanbevolen minimumperiode van bezit aan van 5 jaar, omdat in deze periode schaarste optreedt, wat een gunstig effect op de prijsontwikkeling heeft.

Klachtenprocedure

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.scotchwhiskyinternational.com of via het e-mailadres info@swi1.com. Als uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost door de Beheerder dan kunt u uw klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD).

Andere nuttige informatie

Voor het beleggingsobject is een prospectus opgesteld. Deze kunt u eenvoudig vinden via de website www.scotchwhiskyinternational.com bij 'downloads'.