

## Essentiële-informatiedocument:

### Vermogensbeheer 'Cap-Floor'

Dit document is opgesteld in juli 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](http://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 Whisky (SSMW) portefeuille te beheren. Op uw verzoek verzorgen wij ook de verkoop van uw portefeuille. Een 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 u als belegger worden vastgesteld, voornamelijk op basis van het Klantprofiel. SWI kent binnen vermogensbeheer drie verschillende 'sub-proposities'. Er is bij deze sub-proposities sprake van steeds verschillende risico-rendement afwegingen en al dan niet onderscheid tussen vergoeding en rendement. Als algemeen uitgangspunt hanteert SWI een beleggingshorizon van tenminste 10 jaar, onze vermogensbeheer proposities beginnen bij een looptijd van 5 jaar. SWI adviseert om niet meer dan 10% van uw vrij belegbaar vermogen in SSMW te beleggen.

#### Specifieke kenmerken van dit Beleggingsobject

Deze propositie is geschikt voor beleggers die financieel onafhankelijk zijn van deze belegging. Beleggen in deze sub-propositie kan vanaf € 100.000 en voor een minimale periode van 5 jaar.

#### Minimum en Maximum Vergoeding: 'Cap-Floor'

Bij de sub-propositie 'cap-floor' is er sprake van een vergoeding vanuit SWI: 'de floor'. Gedurende de looptijd is de belegger gerechtigd tot de vergoeding. De vergoeding wordt berekend over de koopprijs en bedraagt een percentage van de koopprijs minus eventuele beheer- en bewaarkosten. De belegger ontvangt de vergoeding ongeacht de waardeontwikkeling van de SSMW-portefeuille.

Gedurende de looptijd is de belegger, in het geval van een marktwaardeontwikkeling van de SSMW-portefeuille van minimaal de 'floor', tevens gerechtigd tot een variabel rendement.

Bij deze sub-propositie is er ook sprake van een 'cap': indien de marktwaardeontwikkeling van de SSMW-portefeuille hoger is dan een overeengekomen percentage, komt het meerdere ten goede aan SWI. Het rendement wordt berekend over de koopprijs en bedraagt het percentage van de marktwaardeontwikkeling van de portefeuille bovenop de vergoeding, minus hetgeen aan SWI toekomt.

#### Risicoprofiel

Beleggen in SSMW is niet geschikt voor beleggers 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 marktwaardeontwikkeling, 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



Beleggingsobjecten hebben door hun karakteristieke risico-indicator 6. De waarde van de SSMW 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 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	74.000	73.260	72.527
		Gemiddeld rendement per jaar	-26,00%	-26,74%	-27,47%
Ongunstig	-3,60%	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	95.400	94.446	93.502
		Gemiddeld rendement per jaar	-4,60%	-5,55%	-6,50%
Gematigd	6,60%	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	105.600	104.544	103.499
		Gemiddeld rendement per jaar	5,60%	4,54%	3,50%
Gunstig	15,60%	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	114.600	113.454	112.319
		Gemiddeld rendement per jaar	14,60%	13,45%	12,32%

Deze tabel, met 4 gestandaardiseerde scenario's, laat zien hoeveel een SSMW-portefeuille waard is na 5 jaar, op basis van een inleg van € 100.000, - en 1% fees. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. 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. SWI heeft alle flessen en vaten op de locaties in Sassenheim en Elgin (Schotland) verzekerd tegen diefstal of ongelukken bij gerenommeerde verzekeraars. Indien

de whiskyportefeuille 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	100.000	Indien u verkoop na:	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
					Aanbevolen
Totale kosten			1.000	3.050	5.161
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: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Opslagkosten</li> <li>- Verzekeringen</li> <li>- Kwaliteitsbewaking</li> <li>- Bottelkosten</li> <li>- Accijns</li> <li>- BTW</li> </ul> Deze toekomstige kosten worden 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 van de SSMW-portefeuille 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](http://www.scotchwhiskyinternational.com) of via het e-mailadres [info@swi1.com](mailto: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](http://www.scotchwhiskyinternational.com) bij 'downloads'.