

ESSENTIËLE INFORMATIEDOCUMENT

VERMOGENSBEHEER IN WHISKY

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. 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 dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten 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 & Ontwikkelaar: Scotch Whisky International B.V. (hierna 'SWI'), Industriekade 18A, 2172 HV Sassenheim, handelend onder de naam Scotch Whisky Investments. Priip (beleggingsobject): Vermogensbeheer (whisky beleggen). Bel 025-22 22 011 voor meer informatie of raadpleeg de website: www.scotchwhiskyinvestments.com. De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op SWI met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument. Aan SWI is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023.

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

Wat is dit voor een product?

De belegger en SWI gaan een overeenkomst aan met betrekking tot de koop van vaten en/ of flessen whisky. In de koopovereenkomst worden de koopsom en de voorwaarden omtrent de performance bar en fee vastgelegd. De belegger is daarmee juridisch en economisch eigenaar van de vaten en/ of flessen whisky. Tevens wordt hiermee contractueel vastgelegd dat SWI zal zorgdragen voor het beheer, de bewaring (inclusief de verzekering) van de vaten en/ of flessen whisky.

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.

Afschriften van het prospectus en het meest recente jaarverslag van SWI kunnen kosteloos ten kantore van SWI worden verkregen en zijn ook te vinden op de website van SWI. Op de website www.theswex.com kan de meest recente waarde van de whiskyportefeuille worden verkregen.

Looptijd

Als uitgangspunt hanteert SWI een beleggings-horizon van bij voorkeur 7 jaar, onze vermogensbeheer proposities beginnen bij een looptijd van 5 jaar.

Doelstellingen

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 (oftewel 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 belegger. SWI heeft dan het recht heeft op een percentage, we noemen dat de performance fee.

De belegger kan desgewenst ervoor kiezen een zekerheid in te bouwen. SWI zegt in dit geval een vergoeding toe ongeacht de waardeontwikkeling van de portefeuille. De vergoeding van SWI wordt berekend als percentage over het ingelegde startbedrag. Bij een positief rendement betaalt de belegger direct een performance fee. Hiermee is het potentiële rendement voor de belegger lager dan wanneer niet wordt gekozen voor zekerheid.

Beleggersdoelgroep

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;
- een minimale beleggingshorizon van 5 jaar, en
- accepteert dat het beleggingsobject een beperkte verhandelbaarheid c.q. liquiditeit biedt.

Risico versus rendement kansen

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor tenminste 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u minder kunt terugkrijgen. U kunt het product misschien niet vroeg verkopen. U zult misschien aanzienlijke extra kosten moeten betalen om vroeg te verkopen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als groot, en dat de kans dat SWI u niet kan betalen wegens een slechte markt heel groot is.

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 jaar. De waarde van de portefeuille zal gedurende de looptijd dalen, stijgen, of gelijk blijven. 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).



Prestratiescenario's (bij eenmalige inleg

Belegging	100.000 euro		1 jaar	5 jaar	10 jaar
Stress	-25,00%	Wat u kunt terugkrijgen na	€75.000	€23.730	€5.631
		Gemiddeld rendement per jaar	-25,00%	-25,00%	-25,00%
Ongunstig	-3,60%	Wat u kunt terugkrijgen na	€96.400	€83.250	€69.306
		Gemiddeld rendement per jaar	-3,60%	-3,60%	-3,60%
Gematigd	6,60%	Wat u kunt terugkrijgen na	€106.600	€137.653	€189.484
		Gemiddeld rendement per jaar	6,60%	6,60%	6,60%
Gunstig	15,30%	Wat u kunt terugkrijgen na	€112.690	€186.071	€361.459
		Gemiddeld rendement per jaar	12,69%	13,22%	13,71%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 1, 5 en 10 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 100.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. 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 gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin u uw SSMW-portefeuille niet kunt verkopen. De onderliggende SSMW-portefeuille is in principe weinig liquide en de flessen en vaten kunnen niet altijd worden verkocht.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. 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.

Wat gebeurt er als SWI niet kan uitbetalen?

SWI heeft alle flessen en vaten op de locaties in Sassenheim en o.a. in 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.

Wanneer u wel voor zekerheid kiest zal het rendement bij een stressscenario beter zijn en bij een gunstig scenario minder positief. Bij het gunstige scenario met een looptijd van 5 jaar is een performance fee berekend van 30% boven een performance bar van 6,6%. De percentages en performance bar kunnen afwijken afhankelijk van de op maat gemaakte contractuele afspraken met SWI.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 100.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De kosten in de loop van de tijd

Belegging	100.000 euro	1 jaar	5 jaar	10 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.

De 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: Opslagkosten; Verzekeringen; Kwaliteitsbewaking; Bottelkosten; Accijns en BTW. 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. De performance bar wordt verlaagd naar 0% en er wordt 30% performance fee berekend wanneer de verkoopopbrengst onder aftrek van de verkoopcommissie een positief rendement oplevert.
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 die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht.	Performance fee	[20/30%]	Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging en wat hierover is afgesproken in uw contract. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.

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.

Andere nuttige informatie

Dit document of overige informatie die betrekking heeft op dit beleggingsobject kunnen niet als beleggingsadvies worden beschouwd. Voor het beleggingsobject is een prospectus opgesteld conform de wettelijke eisen. Deze kunt u opvragen bij de beheerder of via de website www.scotchwhiskyinvestments.com.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Heeft u een klacht over het beleggingsobject? Deze kunt 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).

SCOTCH WHISKY INVESTMENTS

INDUSTRIEKADE 18A, 2172 HV SASSENHEIM, NL

T: +31 25 22 22 011 • [INFO@SCOTCHWHISKYINVESTMENTS.COM](mailto:info@scotchwhiskyinvestments.com)

SCOTCHWHISKYINVESTMENTS.COM

*Scotch Whisky Investments is a brand
of Scotch Whisky International*