

**SCOTCH
WHISKY
INVESTMENTS**

Mastering the value

MAATWERK WHISKYPORTEFEUILLES

BELEGGEN IN ZELDZAME SCHOTSE SINGLE MALT WHISKY'S
VANAF 100.000 EURO

Loop geen
onnodig risico.

1 2 3 4 5 6 7

Lager risico
discometer

Hoger risico

Lees het essentiële-
informatiedocument.

DIT IS EEN VERPLICHTE MEDEDELING

Kies voor
vermogensbeheer
in Schotse
single malt whisky



Groeiende vraag, blijvende schaarste

Beleggen in 'alternatives' neemt toe in populariteit.

Vanwege de stabiele ontwikkeling van de streng gecontroleerde Schotse whiskymarkt is het niet gek, dat steeds meer beleggers kiezen om zeldzame Schotse whisky toe te voegen aan hun portefeuille voor het aanbrengen van diversificatie. Zij wensen zorgeloze vermogensgroei en een stabiele waardeontwikkeling in een markt, die gekenmerkt wordt door structurele schaarste. Schotse single malt whisky lijkt de meest stabiele 'alternative' op de markt.

Zeldzame Whisky heeft een opmerkelijke ontwikkeling doorgemaakt. Tussen 2010 en 2020 steeg de waarde van zeldzame whisky met 585%. (bron: Knight Frank Luxury Investment Index, april 2021). Dit komt neer op een gemiddelde waardestijging van gemiddeld 19% per jaar. In de categorie die bekend staat als Luxe Goederen –waartoe ook Kunst, Wijn, Klassieke Auto's en horloges behoren– neemt Zeldzame Whisky een steeds prominentere plaats in.

Tijd is geld

Schotse single malt whisky is de afgelopen jaren in waarde gestegen. Voor een relatief jonge whisky betaalt een consument gemiddeld een paar tientjes. Maar wanneer een whisky 25 jaar of ouder is, neemt de prijs exponentieel toe. En omdat tijd zo'n belangrijke rol speelt, blijft

het product beperkt beschikbaar en dus exclusief – 25 jaar oude whisky is immers niet sneller te maken. Met een belegging in oude Schotse single malt whisky heeft u dus goud in handen.

Positionering tussen vastgoed en aandelen

Als belegging is Schotse single malt whisky een klasse apart. Een hele nieuwe manier van beleggen en risico spreiden, met kenmerken van zowel vastgoed als aandelen. Aan de ene kant is een whiskyportefeuille een tastbare investering die jaarlijkse inkomsten kan genereren, waarbij flessen of (delen van) vaten op naam worden bewaard. Aan de andere kant is het mogelijk om via de online whiskybeurs The SWEX, flessen en vaten internationaal te verhandelen. Zo is het eenvoudiger verhandelbaar dan vastgoed.

Bij de keuze van beleggers voor specifiek Schotse single malt whisky spelen de volgende factoren een rol:

- de historische waardeontwikkeling van consumptiewhisky's: tussen 1936 en 2008 steeg de waarde van een representatief aantal flessen met gemiddeld 6,6% per jaar (*bron: onderzoek Scotch Whisky Investments*)
- vanaf 2008 tot 2020 is de waardeontwikkeling van de categorie beleggingswhisky's met 15,3% gestegen (*bron: Scotch Whisky Investments*)
- groeiende schaarste
- kleine kans op waardedaling



Laat de dynamiek van schaarste in uw voordeel werken

Hoezeer het ambacht en de authenticiteit van Schotse single malt whisky ook mogen aanspreken, primair gaat het om de potentiële waardeontwikkeling. Deze hangt een op een samen met de zeldzaamheid en de leeftijd. Want whisky met deze kenmerken kent een schaarstedynamiek, die voor de belegger het meest interessant is. Met maatwerkportefeuilles vanaf 100.000 euro brengt Scotch Whisky Investments de waardevermeerdering van deze kwaliteitswhisky's onder uw bereik.



Inhoud van uw portefeuille

Een whiskyportefeuille bevat uitsluitend fysieke goederen. Met uw investering wordt u eigenaar van individueel omschreven en op naam geregistreerde:

- flessen whisky en/of
- vaten nog rijpende whisky en/of
- delen van een vat nog rijpende whisky

Scotch Whisky Investments bewaart de flessen in een beveiligde en verzekerde opslag. Hetzelfde geldt voor de vaten. Deze liggen in een douane-entrepot in Schotland.

Looptijd en omvang investering

In het algemeen hebben whiskyportefeuilles 5 jaar nodig om een gunstige waardeontwikkeling te realiseren. Een looptijd van 7 jaar biedt nog meer perspectief op waardeontwikkeling. Wanneer de afgesproken looptijd erop zit, helpt Scotch Whisky Investments uw portefeuille te gelde te maken. Het succesvol verkopen van een volledige whiskyportefeuille vraagt echter wel tijd. Het vinden van de juiste kopers tegen de juiste prijs kan bij omvangrijkere portefeuilles wellicht wat meer tijd vragen. Mogelijke manieren van verkoop:

- Via The SWEX, de online beurs
- Aanbieden aan nieuwe investeerders
- Verkoop in luxe hotelketens waarmee Scotch Whisky Investments samenwerkt
- Terugkoop door Scotch Whisky Investments

De opbouw van iedere whiskyportefeuille is uniek. U krijgt de mogelijkheid om flessen en vaten te bezitten die niemand anders meer heeft. Daarmee neemt de kans toe dat deze sneller verkocht worden aan investeerders die een whiskyportefeuille willen opbouwen van kleiner dan 100.000 euro (rechtstreeks op The SWEX).

Indien gebruik van bovenstaande kanalen niet leidt tot verkoop binnen de gewenste termijn is er altijd de mogelijkheid van verkoop via veilinghuizen. Houd er rekening mee dat de verkoopkosten in dat geval zullen toenemen.



Resultaat en verwacht rendement

De volgende kenmerken bepalen uw resultaat:

- Hoogte investeringsbedrag (v.a. 100.000 euro)
- Contractduur (5 of 7 jaar)
- Markontwikkelingen
- Keuze voor tussentijds uitstappen (gaat ten koste van het rendement)
- Verwacht nettorendement ligt tussen 9% en 11% per jaar.

Performance bar

Bij vaststelling van uw wensen schetsen wij u het verwachte rendement. Wij werken met een *performance bar* (ook wel bekend als hurdle rate). Het rendement tot aan de hoogte van de performance bar (uitgedrukt in een jaarlijks

nettorendement) is geheel voor de eigenaar van de portefeuille. Gerealiseerd rendement boven dit ijkpunt geldt als outperformance. Hiervoor ontvangt Scotch Whisky Investments een performance fee.

Vrij van beheer- en bewaarkosten

De kosten voor o.a. opslag en verzekering van flessen en vaten, management van nog rijpende vaten, administratie en verslaglegging komen voor rekening van Scotch Whisky Investments.



BLACK
BOWMORE



DISTILLED

1964

Black Bowmore 1964 Het zwarte goud van de whisky-industrie

Deze bijzondere whisky met zijn diepdonkere kleur werd 1993 gelanceerd en direct gezien als een ware topper. Het prijskaartje was destijds 339 gulden. Er zijn slechts 2.000 flessen gebotteld van de in 1964 gedistilleerde whisky. De meeste van deze flessen zullen inmiddels geconsumeerd zijn, maar een klein deel is nog in bezit van particulieren en van klanten van Scotch Whisky Investments. De Black Bowmore is snel in waarde gestegen. In 2018 werd er nog een fles Black Bowmore geveild voor 17.000 USD. De marktwaarde in 2021 wordt geschat op ca. 20.000 euro.

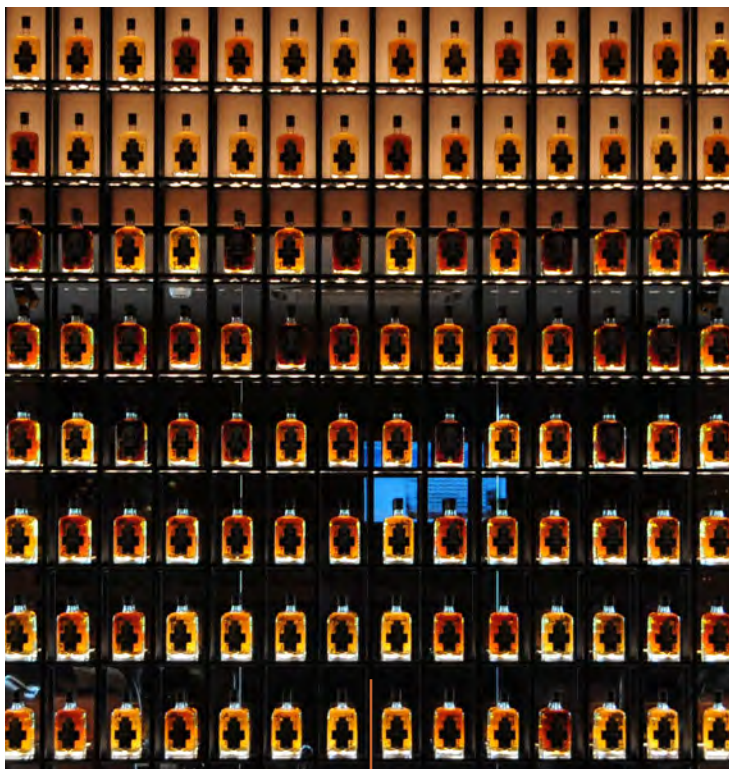
FINEST
ISLAY SINGLE MALT
SCOTCH WHISKY

DISTILLED AND BOTTLED IN SCOTLAND

MORRISON'S BOWMORE DISTILLERY
ISLAND OF ISLAY
SCOTLAND

70cl e

50% Vol



Tussentijds uitstappen

Als u tussentijds van uw contract af wil, kan dat. Echter, de gemaakte afspraken komen dan te vervallen. Uiteraard proberen wij uw whisky-portefeuille te verhandelen binnen een vast te stellen verkooptermijn. Ter compensatie van

de verkoopinspanningen rekent Scotch Whisky Investments een commissie van 5% over de verkoopopbrengst. Tevens wordt uw performance bar verlaagd naar 0%.





Maak kennis met onze Scotch Whisky Investors Club

Wilt u nóg meer uit uw investering halen? Investeerders vanaf € 250.000 treden toe tot onze Scotch Whisky Investors Club. Zo verrijkt u niet alleen uw portfolio, maar ook uw netwerk en uw ervaring.

Profiteer van gouden kansen

Als lid van de Scotch Whisky Investors Club krijgt u betere investeringsvoorwaarden. Ook leggen wij u unieke beleggingsmogelijkheden voor. Dankzij onze sterke inkooppositie in Schotland krijgen we regelmatig speciale

flessen en vaten aangeboden. Deze 'golden opportunities' zorgen ervoor dat u optimaal rendement kunt behalen: historisch ca. 15%. Bovendien kunt u deelnemen aan unieke ervaringen die met geld niet te koop zijn.

Whiskyportefeuilles voor family offices

De kenmerken van Schotse single malt whisky als beleggingsobject zijn sterk te noemen (lage kosten, lang houdbaar, niet conjunctuurgevoelig). Maar vooral de structurele schaarste zorgt voor een stevig fundament. Whiskyportefeuilles

met een waarde vanaf 10 miljoen euro worden uitsluitend aan family offices en vermogensbeheerders aangeboden. Zij krijgen een tailormade behandeling gebaseerd op de behoefte van de investeerder.



Ken de risico's voordat u instapt

Net als iedere belegging brengt ook whisky als beleggingsobject risico's met zich mee. Volgens de financiële toezichtswetgeving krijgt beleggen in whisky, net als niet-beursgenoteerd vastgoed, risico-indicator 6 op een schaal van 7. Daarom adviseren wij om niet meer dan 10% van uw vrij belegbaar vermogen in whisky te investeren.

Liquiditeitsrisico

Een belangrijk risico is de verhandelbaarheid (het 'liquide maken'). Net als bij niet-beursgenoteerd vastgoed kan het bij whisky, tijd kosten om een portefeuille te verkopen.

Marktrisico

Daarnaast is de waarde c.q. opbrengst sterk afhankelijk van de looptijd. Zeker als u binnen

3 jaar van uw whiskyproducten af wil, kan het verwachte rendement onder druk komen te staan. Dit beleggingsobject is daarom vooral geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon van minimaal 5 jaar.

Rijpingsrisico*

Gedurende de periode dat whisky in vaten ligt opgeslagen, zal het volume verminderen met 2% per jaar. Dit verdampingsverlies wordt poëtisch ook wel *The Angels' Share* genoemd. Het risico van verlies tijdens de rijping* wordt door Scotch Whisky Investments geminimaliseerd door de investeerders een vooraf vastgesteld aantal flessen te garanderen.

**Enkel van toepassing op vaten whisky*



BELEGGEN IN ZELDZAME SCHOTSE SINGLE MALT WHISKY'S

Meer weten?

Bent u benieuwd naar wat Scotch Whisky Investments in uw specifieke situatie voor u kan betekenen?

Laat u vrijblijvend voorlichten door een van onze whiskybeleggingsexperts.

Zij staan voor u klaar. Bel 025 22 22 011 of mail naar info@scotchwhiskyinvestments.com



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*