

# Essentiële-informatiedocument

## Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven 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.

## Product

Beleggingsobject: Markt Rendement (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.

Dit document is opgesteld op 1 november 2018.

Waarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

## Wat is dit voor een product?

Bij het Beleggingsobject wordt voor een belegger een whiskyportefeuille samengesteld met een minimale inleg van € 25.000. Deze portefeuille wordt op naam van de belegger geregistreerd. Een whiskyportefeuille 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. Het rendement voor de Belegger wordt bepaald door het verschil tussen de aankoopprijs en de verkoopprijs van de flessen en/ of vaten waarbij tevens rekening moet worden gehouden met de periodiek in rekening gebrachte bewaarkosten en eenmalige transactiekosten (alleen bij verkoop).

Doorgaans zijn de eerste drie jaren nodig om schaarsheid te creëren bij deze Belegging. Als uitgangspunt hanteert SWI een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar. De rendementsverwachting is afhankelijk van de gekozen strategie. SWI heeft verschillende scenario's en op verzoek kan een (potentiële) Belegger hierover geïnformeerd worden. Het Beleggingsobject heeft geen vervaldatum. De Beheerder kan het Beleggingsobject niet eenzijdig beëindigen.

Vanaf de eerste dag dat de portefeuille op naam staat kan de belegger zijn belegging aanbieden op de World Whisky Index (WWI) tegen de door hem gewenste vraagprijs. SWI is geen tegenpartij op de WWI. Prijzen komen tot stand op basis van vraag en aanbod. Op dit moment is het alleen mogelijk om reeds gebottelde flessen via de WWI te verhandelen. In de nabije toekomst zal dit ook gaan gelden voor (deel)vaten wanneer de WWI wordt vervangen door een vernieuwde versie.

Een belegging in dit Beleggingsobject is met name geschikt voor vermogende particulieren en rechtspersonen die een eigen whiskyportefeuille willen (laten) samenstellen. SWI hanteert als uitgangspunt dat een belegger niet meer dan 10% van zijn vrij belegbaar vermogen in whisky zou moeten beleggen.

De volgende kenmerken zijn tevens van toepassing op de doelgroep:

- affiniteit met het product whisky als beleggingsobject;
- accepteren dat het Beleggingsobject een beperkte liquiditeit biedt;
- geen direct inkomen uit de belegging in het Beleggingsobject nodig hebben;
- een minimale beleggingshorizon van 5 jaar hebben.

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

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

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kan uw belegging in waarde dalen.

Belegging		€ 10.000			
Scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)	
<b>Stressscenario</b>	<b>-25%</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	€ 7.278	€ 3.849	€ 1.920
		Gemiddeld rendement per jaar	-27,23%	-27,26%	-28,11%
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>-3,6%</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	€ 9.377	€ 8.405	€ 7.502
		Gemiddeld rendement per jaar	-6,23%	-5,63%	-5,59%
<b>Gematigd scenario</b>	<b>7%</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	€ 10.377	€ 11.451	€ 12.671
		Gemiddeld rendement per jaar	3,77%	4,62%	4,85%
<b>Gunstig scenario</b>	<b>15,6%</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	€ 11.260	€ 14.676	€ 19.240
		Gemiddeld rendement per jaar	12,60%	13,64%	13,98%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De minimale belegging bij dit Beleggingsobject bedraagt evenwel € 25.000.

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 whiskymarkt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt.

Een stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in 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 persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het resultaat zoals weergegeven in het stressscenario is een indicatie van het mogelijke maximale verlies dat u kunt lopen bij aanschaf van dit Beleggingsobject. Indien de whiskyportefeuille geheel verloren gaat en de verzekeraar niet kan uitbetalen kan zelfs uw volledige inleg verloren gaan.

### Wat gebeurt er als SWI niet kan uitbetalen?

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

## Wat zijn de kosten?

### Kosten in de loop van de tijd

Belegging	€ 10.000	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
-----------	----------	-----------------------------	-----------------------------	--

Totale kosten	€ 270	€ 590	€ 910
Effect op rendement (RIY) per jaar	-2,70%	-2,01%	-1,89%

### Samenstelling van kosten

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar, bij een belegging ter grootte van € 10.000			
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> De kosten zijn afhankelijk van de (resterende) looptijd van het vat. U zult niet worden geconfronteerd met additionele kosten.
	Uitstapkosten	1,1%	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	1,6%	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.

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

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.

U kunt dagelijks uw flessen en (delen van) vaten verkopen op de WWI tegen een prijs die tot stand komt op basis van vraag en aanbod. Hoe hoger de prijs die u vraagt des te langer de verwachte periode dat u de gehele whiskyportefeuille liquide kan maken.

### 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.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 opvragen bij de Beheerder of via de website [www.scotchwhiskyinternational.com](http://www.scotchwhiskyinternational.com).