

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i Fonden innebär och riskerna med

denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

The Single Malt Fund AB (publ)

Org.nr: 559118-494 ISIN: SE0010547299

AIF-Förvaltare: Finserve Nordic AB

MÅL- OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en alternativ investeringsfond som bildades som ett aktiebolag. Fonden regleras av aktiebolagslagen och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vid fondens eventuella konkurs riskerar fondens investerare inte mer än det investerade kapitalet. Fonden tillämpar inte riskspridning eller de särskilda reglerna om inlösen av fondandelar som gäller för värdepappersfonder.

Fondens mål är att ge en avkastning med låg eller ingen korrelation till aktie, obligations- och råvarumarknader. Målsättningen är att generera en årsavkastning om ca 10 procent, efter avgifter.

Fonden investerar uteslutande i ett nybildat rörelsedrivande bolag på Irland som köper, lagerhåller och säljer whisky. Fonden använder sig inte av hävstång i syfte att öka avkastningen.

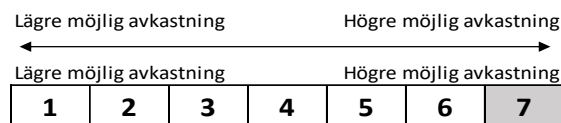
Fonden kommer inte använda sig av derivat.

En investering i fonden innebär teckning för kapitalandelslån utgivna i fonden. Fonden är en stängd fond "closed end fund" och är bara öppen vid teckningstillfället. Kapitalandelslånen kan köpas och säljas på NGM-NDX, i den så kallade sekundärmarknaden, i normalfallet alla bankdagar. Fonden avvecklas under 2025 varefter Fondens kapital skiftas ut i enlighet med fondens allmänna villkor.

Fonden marknadsförs till icke professionella investerare i Sverige varför kapitalandelslån utgivna av fonden har noterats vid NGM. Ytterligare detaljer framgår av fondens grundprospekt.

Rekommendation: Investering i fonden är i första hand lämplig för investerare som planerar att investera i fonden under hela fondens livslängd.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Risk- och avkastningsindikatorn ska visa sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Fondens riskindikator beskriver hur värdet på ett kapitalandelslån motsvarande det nominella beloppet 1000 EUR, dvs. 10 poster á 100 EUR, har varierat under de fem senaste åren. Då fonden är nystartad saknas historiska data. För en del av verksamheten finns historiska data för de varor som hålls i lager. Det prisindex som används för att uppskatta volatiliteten i värdet på lagret är ett brett whisky-index RW101 Apex 1000. Volatiliteten i indexet uppgick till 5,22 % från 2012 till fjärde kvartalet 2019.

Då lagerhållningen endast är en del av verksamheten som skall ge avkastning är aktuellt prisindex inte tillräckligt representativt för risken i en investering i fondens andelsbevis. Investeringen är beroende av det koncernmässiga rörelseresultatet för hela verksamheten. Prisvariationen i lagret är således endast en mindre del av den totala avkastningen i den underliggande verksamheten.

En rad ytterligare risker föreligger som på ett avgörande sätt påverkar avkastningen. Då dessa risker inte kan kvantifieras i en riskindikator måste det understrykas att en investering medför högsta möjliga risk, Riskklass 7, enligt de risklinjer som föreskrivs för denna typ av dokument.

Koncentrationsrisk:

Fondens placeringsinriktning är koncentrerad i ett

specifikt bolag med specifik verksamhet. Om rörelsebolagets resultat inte går enligt förväntningarna kan det innebära förluster för investeraren.

Råvarurisk:

Fondens placeringsinriktning och exponering mot whisky gör att priset på råvaran whisky får betydelse för utvecklingen av instrumentet. I det fall råvaran utvecklas negativt innebär det sannolikt förluster för investeraren.

Verksamhetsrisk

Den underliggande verksamheten kan drabbas av en rad olika operationella risker i verksamheten, såsom logistikproblem, låg omsättningshastighet, marginalpress, förhöjda kostnader orsakat av regleringar eller andra omständigheter, svinn, samt annat som vanligtvis är förenat med nu aktuell verksamhet.

Valutarisk: Fonden är genom rörelsebolaget exponerad mot utländska valutor som medför en risk för prisförändringar som orsakas av förändringar i valutakurserna.

Motpartsrisk: Risken att en emittent (utfärdaren av derivat) eller en motpart kan inställa betalningar.

Makroekonomisk risk

En kraftig nedgång i Irlands, annat land eller regions ekonomi till följd av olika orsaker kan påverka marknaden för whisky. Detta kan innebära försämrade eller förverkade möjligheter för det Operativa Bolagets verksamhet, vilket har direkt inverkan på Emittentens kapital och avkastning. För Emittentens del innebär det risk för att kapitalet inte förblir intakt eller att avkastningen inte blir så hög som förväntat alternativt uteblir helt.

Kreditrisk

Fondens kapital ska investeras genom att kapitalet lånas ut till det Operativa Bolaget som är ett helägt dotterbolag till Emittenten. Det innebär att det finns risk att det utlånade kapitalet inte återbetalas till Emittenten vid utgången av lånets löptid eller att den ränta som lånet är behäftat med inte betalas till Emittenten, vilket kan påverka andelslånens avkastning.

Sekundärmarknadsrisk

För det fall andelsägare önskar sälja andelar över andrahandsmarknaden, NGM, kan priset på andelarna väsentlig avvika från senaste uppskattade andelsvärde publicerat av

fonden/NGM. Under vissa förhållanden kan det även vara så att det inte finns någon köpare av andelarna. Investeringen kan således riskera att inte kunna omsätta andelsbevisen förrän vid avveckling /likvidering av fonden enligt avtalsvillkoren.

Likviditetsrisk: Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller avsluta en investering i tid till ett rimligt pris. I samband med avveckling av fonden kan det finnas risk att kvarvarande lager måste säljas väsentligt under rådande marknadspris för att möta kravet på slutbetalning till andelsägarna enligt den avtals som gäller för fondens livslängd.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar:

| | |
|-------------------|-------|
| Insättningsavgift | Ingen |
| Uttagsavgift | ingen |

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut i fonden av dina pengar innan de investeras/innan behållningen betalas ut.

Avgifter som tas ur Fonden under året:

| | |
|---|------|
| Årlig förvaltningsavgift, inklusive licensavgift**. | 2,5% |
|---|------|

Avgifter som tas ur Fonden under särskilda omständigheter:

| | |
|---------------------------------------|---|
| Vinstdelning (Prestationsbaserad) *** | - |
|---------------------------------------|---|

*Årlig avgift visar hur mycket du betalt för förvaltning, administration, marknadsföring och andra kostnader för fonden. Det belopp för årliga avgifter som anges är en skattning för det räkenskapsår som tar slut den 31 december 2019. Den faktiska årliga avgiften kommer att anges i fondens årsrapport. De kostnader som belastat andelsägarna under 2019 är redovisningsmässiga då IFRS redovisningsprinciper styr informationen

kring detta. Då fonden i grunden är en rörelsedrivande verksamhet blir den traditionella kostnadsredovisningen i detta standardiserade format för värdepappersfonder missvisande. Då fonden under 2019 befunnit sig i en uppbyggnadsfas av bl a varulager har inga varuförsäljningar skett varför det heller inte redovisas några intäkter. Värderingsprinciperna för varulager medger inte att apreciering av varulager gottskrivs andelsägarna i den redovisade andelsvärdeutvecklingen varför detta anges särskilt i Årsbokslut, Delårsrapporter samt på fondens hemsida kvartalsvis.

** Licensavgift erläggs till fondens moderbolag som ersättning för upprättande av och löpande utveckling av fondkoncept.

** Till fondens aktieägare betalas 20 procent av eventuell vinst före skatt sedan minimiränta betalts ut. Beräkning och, i förekommande fall debitering, sker vid avveckling av fonden år 2025.

Mer information om de avgifter som belastar fonden får du i grundprospekt och villkor för kapital- och vinstandelslån.

TIDIGARE RESULTAT

Fonden startade för teckning den 15 januari 2019 med planerad fondstart och första handelsdag den 4 april 2019 varför det saknas uppgifter för att ge en bild av tidigare resultat.

PRAKTISK INFORMATION

- Ytterligare information om fonden framgår av fondens prospekt, eventuella tillägg till grundprospektet, villkor för kapital- och vinstandelslån samt kvartals- och årsrapporter. Dessa kan hämtas på www.thesinglemaltfund.com. På www.finserve.se finns tydlig beskrivning om att informationen hittas på www.thesinglemaltfund.com.
- Andelsvärdet beräknas årligen och publiceras på www.thesinglemaltfund.com, www.ngm.se och www.finserve.se.
- AIF-förvaltare för Fonden är Finserve Nordic AB, org.nr 556695–9499, www.finserve.se.
- AIF-förvaltaren kan hållas ansvarig enbart på grundval av en uppgift som ingår i detta dokument som är vilseledande, felaktigt eller oförenlig med de relevanta delarna av fondens grundprospekt.
- Förvaringsinstitut för fonden är Intertrust Depositary Services, organisationsnummer 556944–1172.
- Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.
- Denna fond har säte i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.
- Dessa basfakta för investerare gäller per den 15 februari 2020.