

THE SINGLE MALT FUND

The Single Malt Fund AB (publ)

Akkumulerad andelsvärdeutveckling

2021-04-30

Den ackumulerade andelsvärdeutvecklingen är en uppgift som avser visa andelsvärdets utveckling över tiden. Det är inte att förväxla med NAV, Net Asset Value / Nettoandelsvärde i en traditionell värdepappersfond.

TSMF verksamhet är en underliggande rörelsedrivande verksamhet med hela andra variabler än t ex marknadsnoterade värdepapper.

TSMF har rörelsekostnader -lagerhållning av fysiska varor, anställd personal, logistik mm. TSMF har även en koncernstruktur som följer internationella redovisningsprinciper, IFRS, vad gäller redovisning och värdering. Detta regelverk tillåter inte att realiserade vinster tas upp i andelsvärdet. En traditionell värdepappersfond tar dock med alla värden av sina värdepappersinnehav och har dessutom inga nämnvärda rörelsekostnader då det är värdepappersportfölj som ska förvaltas. Så i TSMF fall tillåts inte realiserade vinster i värderingen av andelsvärdet vilket gör att detta hålls tillbaka under uppbyggnadsfasen av fonden. I en mer löpande verksamhet, som vi anser att vi kan uppnå senare under innevarande år, 2021, kommer de värden av varulagret att realiseras då försäljningen drar igång. Vi kommer med andra ord då först att realisera de värden som finns i lagret och då även kunna gottskriva dessa i andelsvärdeutveckling.

Akkumulerad Andelsvärdeutveckling	
2019 Q2	-14%
2019 Q3	-24%
2019 Q4	-30%
2020 Q1	-41%
2020 Q2	-49%
2020 Q3	-56%
2020 Q4	-22%
2021 Q1	-25%

