

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts: Spinoza Entrepreneur Fund (der „Fonds“). Ein Teilfonds des Spinoza Capital SICAV (der „Umbrella“).

Internationale Wertpapierkennnummer (ISIN): LU2379756187

Anteilsklasse: A

Fondstyp: Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“)

Hersteller des Produkts: Hersteller des Produkts ist die Gen II Management Company (Luxembourg) SARL (die „OGAW-Verwaltungsgesellschaft“). Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Zuständige Aufsichtsbehörde des Produktherstellers: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Website des Produktherstellers: www.gen2fund.com

Erstellungsdatum: Dieses Basisinformationsblatt wurde am 31. Mai 2024 erstellt.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 69 5095 894 44 oder auf der Website der Spinoza Capital GmbH („Anlageverwalter“ des Fonds). Die Website des Anlageverwalters lautet www.spinozacapital.com.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Der Fonds ist ein Teilfonds des Spinoza Capital SICAV (der „Umbrella“). Der Umbrella ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach luxemburgischen Recht (*Société d'investissement à Capital Variable*). Das Vermögen und die Verbindlichkeiten des Fonds sowie seine rechtliche Haftung sind gesetzlich von anderen Teilfonds des Umbrella getrennt.

Laufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Unbeschadet dieser Regelung kann der Fonds jedoch jederzeit entsprechend der im Prospekt festgelegten Bedingungen aufgelöst werden.

Ziele: Der Fonds hat das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs und attraktive, risikoadjustierte Renditen zu erzielen. Der Fonds verfolgt eine Anlagestrategie auf Grundlage der Prinzipien des Value-Investings. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Verwendung quantitativer und qualitativer Auswahlverfahren für Wertpapiere mit einer Sicherheitsmarge zwischen ihrem geschätzten inneren Wert und ihrem Marktpreis. Der Fonds hat einen besonderen Fokus auf Investitionen in Unternehmen mit einem unternehmerischen Hintergrund oder starker Interessenskongruenz von Streubesitzaktionären und Insidern wie z.B. (i) einen langfristig orientierten Kernaktionär wie einen Gründer oder eine Familie, (ii) eine wesentliche Aktienbeteiligung und/oder Aktienkäufe des Managements und/oder (iii) umfangreiche Aktienrückkaufprogramme. Der Fonds wird nach freiem Ermessen aktiv und ohne Bezugnahme einer Benchmark verwaltet. Der Fonds strebt an, sein Anlageziel durch die weltweite Investition in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen zu erreichen. Der Fonds kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Zielfonds und Derivate investieren. Der Fonds soll stets mehr als 50% seines Vermögenswertes in Aktien und aktienähnliche Investments investiert sein. Mindestens 50% des Fondsvermögens sollen in Aktien, Anleihen oder sonstige zulässige Vermögenswerte von Unternehmen investiert sein, die in OECD Mitgliedsstaaten ansässig sind. Ansonsten gibt es keine fixen Asset Allokation Richtlinien bzgl. Währungen, Ländern, Regionen, Industrien oder Sektoren. Ein bedeutender Teil der Fondsvermögenswerte kann in einer bestimmten Währung, Industrie, Sektor, Land oder Region konzentriert sein. Der Fonds kann in Abhängigkeit von Marktlage und Bewertungsniveaus an den Märkten eine bedeutende Cash Position halten. Der Fonds hält vorwiegend Long-Positionen. Ausgewählte Short-Positionen können ebenfalls gehalten werden.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds eignet sich für Anleger, die ein langfristiges Kapitalwachstum anstreben. Der Fonds richtet sich an Anleger, die ihr Kapital für 5 Jahre oder länger in dem Fonds investieren möchten. Anleger des Fonds müssen in der Lage sein, den vollständigen Verlust ihres eingesetzten Kapitals zu verkraften.

Fondswährung: Die Anteile lauten auf EUR.

Ausschüttungen: Diese Anteilsklasse schüttet keine laufenden Erträge an den Anleger aus. Stattdessen werden die Erträge im Fonds reinvestiert und im Wert der Anteile berücksichtigt.

Zeichnung und Rücknahme: Die Anteile können an jedem Luxemburger Bankarbeitstag erworben oder zurückgegeben werden. Die Rückgabe der Anteile kann ausgesetzt werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Weitere Informationen zum Kauf, Verkauf oder Tausch von Anteilen befinden sich im Prospekt.

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Zweigstelle Luxemburg, 5 allée Scheffer L-2520 Luxembourg.

Weitere Informationen: Kopien des Prospekts, der neuesten Jahres- und Halbjahresfinanzberichte sowie der aktuelle Nettoinventarwert je Anteil und weitere praktische Informationen zum Fonds sind kostenlos online unter www.spinozacapital.com oder beim Sitz des Fonds in 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg erhältlich. Diese Dokumente sind jeweils in englischer Sprache verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?





Der Gesamtrisikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Im Falle einer kürzeren Haltedauer wird das Risiko des Produktes als erheblich höher eingestuft als im Gesamtrisikoindikator dargestellt. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen (Marktrisiko) ist es möglich, dass Ihre Anlage an Wert verliert und Sie weniger zurück erhalten als Sie investiert haben.

Der Gesamtrisikoindikator berücksichtigt nicht weitere mögliche Risiken wie das Kontrahentenrisiko, das Liquiditätsrisiko, das Derivatrisiko sowie mögliche operationelle und interne Risiken. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Ein Verlust über die Anlage und vorab kommunizierte Kosten hinaus ist jedoch ausgeschlossen.

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten können, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts bzw. einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten könnten	5.240 EUR	3.970 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-47,67%	-16,91%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.120 EUR	9.270 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,89%	-1,51%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.550 EUR	13.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,47%	6,29%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten könnten	14.170 EUR	15.950 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,68%	9,78%

Hinweis zu den oben dargestellten Szenarien (basierend auf Benchmark bis April 2022 und Fondsdaten seit April 2022): Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2021 und September 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2015 und November 2016. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2020 und Februar 2021.

Was geschieht, wenn Gen II Management Company (Luxembourg) SARL nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Teilfonds sind von den Vermögenswerten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Verwahrstelle ist für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich. Wenn die Verwaltungsgesellschaft ausfällt, hat dies keine direkten finanziellen Auswirkungen auf den Teilfonds. Darüber hinaus werden die Vermögenswerte des Teilfonds von den Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt, wodurch das Risiko, dass der Teilfonds bei einem Ausfall der Verwahrstelle einen Verlust erleidet, reduziert wird. Für Anleger des Teilfonds gibt es keine Entschädigungs- oder Garantieregelung.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	200 EUR	1.120 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2,0%	2,0% pro Jahr

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr im mittleren Szenario voraussichtlich 8,3% vor Kosten und 6,3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht hervor, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten können und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen bei 10.000 EUR Anlagebetrag
Einstiegskosten	<ul style="list-style-type: none"> Wir berechnen keine Einstiegsgebühr 	0 EUR
Ausstiegskosten	<ul style="list-style-type: none"> Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr 	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1,7% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, in die die Kosten seit Fondsaufgabe im April 2022 eingeflossen sind.	170 EUR
Transaktionskosten	0,2% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. Hinweis: Die expliziten Transaktionskosten des Produkts haben seit Fondsaufgabe im April 2022 0,2% des Werts Ihrer Anlage betragen. Diese Kosten sind in der oben genannten Transaktionskostenschätzung bereits enthalten.	20 EUR
Zusätzliche Gebühren unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	15,00% Erfolgsgebühr auf die positive jährliche Wertentwicklung, die über der High Watermark multipliziert mit 1,07 erzielt wird, d.h. oberhalb einer jährlichen Verzinsung von 7,00%. Die High Watermark ist der höchste Wert, der in der Geschichte des Fonds am letzten Bewertungstag eines Jahres festgestellt wurde. Die High Watermark liegt derzeit bei 111,06 EUR. Weitere Angaben hierzu befinden sich im Prospekt. Die tatsächliche Erfolgsgebühr hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die nebenstehende Berechnung der Erfolgsgebühren basiert auf einer Schätzung für 2019 – 2021 und den tatsächlichen Erfolgsgebühren in 2022 und 2023.	10 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer des Fonds beträgt 5 Jahre, da der Fonds langfristig anlegt. Sie können den Fonds jedoch unter Einhaltung der im Prospekt genannten Rückgabemodalitäten zurückgeben. Sie können die Anteile an dem Fonds an jedem Luxemburger Bankarbeitstag zurückgeben. Hierfür fallen bei uns keine Ausstiegskosten an. Die Person, über die Sie den Fonds verkaufen oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit. Sollten Sie aus dem Fonds vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer aussteigen, besteht das Risiko, dass Sie deutlich geringere Zahlungen erhalten, als Sie nach einer Investition über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren erhalten würden.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können sich per Brief oder per Email beim Hersteller dieses Produkts, der Gen II Management Company (Luxembourg) SARL, beschweren. Die Email-Adresse lautet: spinoza.lux@gen2fund.com. Die Anschrift lautet: Gen II Management Company (Luxembourg) SARL, 33 Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen finden Sie in zusätzlichen, gesetzlich vorgeschriebenen Informationsunterlagen zu dem Fonds. Hierbei handelt es sich um den Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresfinanzberichte. Die genannten Dokumente sind kostenlos online unter www.spinozacapital.com oder beim Sitz des Fonds in 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg erhältlich. Informationen über die frühere Wertentwicklung des Fonds sowie die Berechnungen früherer Performance-Szenarien werden unter www.spinozacapital.com zur Verfügung gestellt.