



## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können. Dokument enthält wesentliche Anlegerinformationen zu diesem Fonds.

### Spinoza Global Quant Value Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds des Spinoza Capital SICAV (der „Umbrella“)

Der Fonds wird von der Crestbridge Management Company SA verwaltet (die „Verwaltungsgesellschaft“)

ISIN: LU1923620675

Anteile der Klasse A (die „Anteile“)

### ZIELE & ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Der Fonds hat das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs und attraktive, risikoadjustierte Renditen zu erzielen. Der Fonds setzt hierzu ein quantitatives und qualitatives Auswahlverfahren von Anlagen ein und verfolgt eine Anlagestrategie auf der Grundlage der Prinzipien des *Value-Investings*.

**Anlageprozess:** Der Fonds wird nach freiem Ermessen aktiv verwaltet. Die Auswahl der Anlagen erfolgt nach den Grundsätzen des *Value-Investings* unter Verwendung eines quantitativen und qualitativen Auswahlverfahrens für Wertpapiere mit einer möglichst hohen Sicherheitsmarge zwischen ihrem geschätzten inneren Wert und ihrem Marktpreis.

**Zeichnung und Rücknahme:** Anleger können Anteile grundsätzlich an jedem Luxemburger Bankarbeitstag zeichnen oder zurückgeben.

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

**Profil eines typischen Anlegers:** Der Fonds eignet sich für Anleger, die ein langfristiges Kapitalwachstum anstreben. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld für weniger als 5 Jahre in den Fonds investieren wollen.

**Anlagepolitik:** Der Fonds strebt an, sein Anlageziel wie folgt zu erreichen:

- Die weltweite Anlage in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen, die an einer regulierten Börse notiert und gehandelt werden. Der Fonds kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Zielfonds und Derivate investieren.
- Der Fonds kann flüssige Mittel und Festgelder halten. Marktbedingungen, Bewertungsniveaus und andere fundamentale Faktoren oder der Einsatz von Finanzderivaten können zu Situationen führen, in denen erhebliche flüssige Mittel gehalten werden.
- Der Fonds hält vorwiegend Long-Positionen. Ausgewählte Short-Positionen können ebenfalls gehalten werden.
- Die Streuung des Portfolios über eine breite Basis von Emittenten unterschiedlicher Marktkapitalisierung. Ein erheblicher Teil des Portfolios kann jedoch auf eine bestimmte Währung, ein bestimmtes Land, eine bestimmte Region, eine bestimmte Branche oder einen bestimmten Sektor konzentriert sein.

**Fondswährung:** Die Anteile lauten auf EUR.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der oben genannte Risiko- und Ertragsindikator basiert auf der jährlichen historischen Volatilität der Anteile über einen Zeitraum von 5 Jahren.

Derzeit ist die Risikoklasse des Fonds **5**. Dies bedeutet, dass die Anteile einen moderaten bis hohen potenziellen Gewinn und / oder Verlust aufweisen. Selbst die niedrigste Risikoklasse **1** kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds unterliegt Änderungen und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteile.

Der Wert einer Anlage in den Fonds hängt von einer Reihe von Faktoren ab, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Markt- und Wirtschaftsbedingungen sowie geografische, politische, Sektor- und unternehmensspezifische Faktoren. Infolgedessen kann die Wertentwicklung der Anteile im Laufe der Zeit erheblich schwanken.

Aufgrund der verwendeten Berechnungsmethode werden möglicherweise nicht alle Risiken bei der Einteilung des Fonds in eine Risikoklasse berücksichtigt. Die folgenden Risikofaktoren sind für den Fonds von wesentlicher Bedeutung, werden jedoch nicht unbedingt vollständig vom Risikoindikator erfasst.

**Konzentrationsrisiko:** In dem Maße, in dem sich die Anlagen des Fonds auf ein bestimmtes Land, einen bestimmten Markt, eine bestimmte Branche oder eine bestimmte Anlageklasse konzentrieren, kann der Fonds aufgrund nachteiliger Ereignisse, die dieses Land, diesen Markt, diese Branche oder diese Anlageklasse betreffen, Verluste erleiden.

**Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in Anlagen unterschiedlicher Währungen. Änderungen der Wechselkurse können dazu führen, dass der Wert der Anteile sinkt oder steigt.

**Kontrahentenrisiko:** Der Fonds ist möglicherweise von Kontrahenten abhängig, die ihre vertraglichen Verpflichtungen eventuell nicht erfüllen.

**Liquiditätsrisiko:** Anlagen mit geringer Liquidität (z. B. aufgrund von Marktbedingungen oder emittentenspezifischen Faktoren) können möglicherweise nicht zum gewünschten Preis oder innerhalb eines geplanten Zeitrahmens (z. B. zur Erfüllung von Rücknahmeverpflichtungen des Fonds) in Liquidität umgewandelt werden.

**Derivatrisiko:** Derivate beinhalten Risiken, die sich von den Risiken traditionellerer Anlagen unterscheiden und in bestimmten Fällen größer sind als diese. Gewisse Risiken (z. B. Kontrahenten- und operationelle Risiken) können erhöht sein.

**Kreditrisiko:** Das Ausfallrisiko, das entstehen kann, wenn ein Emittent seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt.

**Ereignisrisiko:** Unvorhersehbare Ereignisse wie Naturkatastrophen oder politische Ereignisse.

**Internes Risiko:** Das Risiko von Verlusten durch Mitarbeiter, Delegierte, Dienstleister und andere Dritte durch Insolvenz, Fehler, Betrug oder kriminelle Handlungen.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Risk Warnings“ des aktuellen Prospekts.



## KOSTEN

Die Gebühren und Provisionen werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds einschließlich der Vermarktung und Ausgabe von Anteilen verwendet. Diese Gebühren verringern den potenziellen Kapitalzuwachs der Anteile. Weitere Informationen zu den Fondsgebühren finden Sie in den entsprechenden Abschnitten des aktuellen Prospekts.

### Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Ausgabeaufschlag   | bis zu 2,00% |
| Rücknahmeaufschlag | bis zu 1,00% |

Die oben genannten Prozentsätze stellen den Höchstbetrag dar, der aus Ihrer Anlage in den Fonds entnommen werden kann. In bestimmten Fällen können die tatsächlichen Auf- bzw. Abschläge niedriger sein bzw. ganz entfallen. Die Rücknahmegebühr gilt nur für Rücknahmen innerhalb eines Jahres ab dem Datum der Anlage.

### Kosten innerhalb eines Geschäftsjahres

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 1,01% |
|-----------------|-------|

Dieser Wert basiert auf den Kosten des Fonds im letzten Geschäftsjahr und kann von Jahr zu Jahr schwanken. Das letzte Geschäftsjahr endete am 31.12.2020. Performancegebühren und Portfoliotransaktionskosten sind nicht berücksichtigt (außer im Fall einer Ein- / Ausstiegsgebühr, die beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an Zielfonds gezahlt wird). Der Jahresbericht des Umbrella für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

### Unter bestimmten Umständen vom Fonds zu tragende Kosten

|   |  |
|---|--|
| Von der Wertentwicklung des Fonds abhängige Performancegebühr | 7,5% der jährlichen Überschussrendite je Anteil über der <i>High Watermark</i> . Im letzten Geschäftsjahr fiel keine Performancegebühr an. |
|---|--|

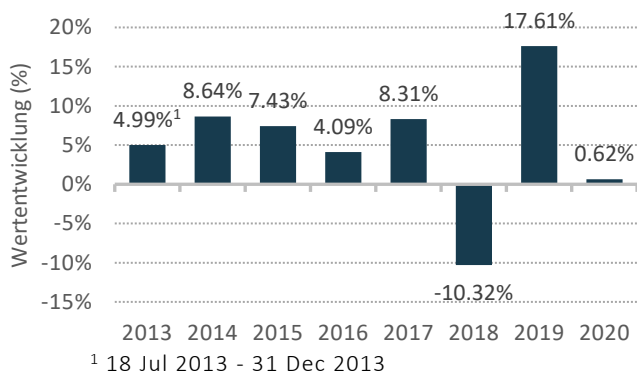
Die Überschussrendite pro Anteil ist die positive Wertentwicklung des Nettoinventarwerts (NAV) je Anteil vor Abzug anfallender Performancegebühren, die über der *High Watermark* und nach Abzug der jährlichen *Hurdle Rate* erzielt wird.

Die *High Watermark* ist der höchste NAV je Anteil, der in der Geschichte des Fonds am letzten Bewertungstag eines Kalenderjahres festgestellt wurde, und liegt derzeit bei 146,60 EUR.

Die *Hurdle Rate* ist der höhere Wert aus (a) dem 12-monatigen Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR), der zuletzt vom European Money Markets Institute zu Beginn des jeweiligen Rechnungszeitraums veröffentlicht wurde, oder (b) 0%.

Die Performancegebühr (falls vorhanden) wird am Ende eines Kalenderjahres fällig.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



Spinoza Capital SICAV - Anteile des Spinoza Global Quant Value Fund der Klasse A.

Der Fonds wurde am 18. Juli 2013 als selbstverwalteter Malteser *Professional Investor Fund* (ISIN MT7000008538) aufgelegt.

Am 9. Juli 2020 wurde der Fonds in einen luxemburgischen UCITS umgewandelt und die Verwaltungsgesellschaft ernannt. Das Anlageziel, die Anlagepolitik und die Investment-Restriktionen des Fonds wurden an die UCITS-Vorgaben angepasst.

Die Grafik zeigt die jährlichen prozentualen Änderungen des Nettoinventarwerts je Anteil (vor der UCITS-Umwandlung) in EUR nach Abzug aller auf Fondsebene anfallenden Gebühren und Kosten mit Ausnahme etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

**Datum der Fondsgründung:** 18. Juli 2013

**Startdatum der Anteilsklasse:** 18. Juli 2013

**Basiswährung:** EUR

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Verwahrstelle:** CACEIS Bank, Zweigstelle Luxemburg

**Verwaltungsgesellschaft:** Crestbridge Management Company SA

**Fondsverwaltung:** CACEIS Bank, Zweigstelle Luxemburg

**Anlageverwalter:** Spinoza Capital Management Ltd., Malta

**Abschlussprüfer:** KPMG, Luxemburg

**Rechtsstatus:** Der Fonds ist ein Teilfonds des Umbrella. Das Vermögen und die Verbindlichkeiten des Fonds sowie seine rechtliche Haftung sind gesetzlich von anderen Teilfonds des Umbrella getrennt. Der Fonds besteht nur aus einer Anteilsklasse (Anteile der Klasse A), die institutionellen Anlegern und Privatanlegern zur Verfügung steht.

**Dokumente:** Dieses Dokument ist spezifisch für den Fonds und die Anteile. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresfinanzberichte beziehen sich auf alle Teilfonds des Umbrella. Der Prospekt enthält einen für den Fonds spezifischen Anhang.

**Zeichnung und Rücknahme:** Die Anteile können an jedem Luxemburger Bankarbeitstag erworben oder zurückgegeben werden. Vorbehaltlich der Bestimmungen des Prospekts können Anleger ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds des Umbrella tauschen. Weitere Informationen zum Kauf, Verkauf oder Tausch von Anteilen befinden sich im Prospekt.

**Vergütungsrichtlinien:** Einzelheiten zur Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter [www.crestbridge.com](http://www.crestbridge.com).

**Steuergesetzgebung:** Der Fonds unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Kapitalgewinne und -erträge aus dem Besitz von Fondsanteilen können im Wohnsitzland des Anlegers steuerpflichtig sein. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an einen Steuerberater.

**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](http://www.spinozacapital.com) oder beim Sitz des Fonds in 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg erhältlich. Diese Dokumente sind jeweils in englischer Sprache verfügbar.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Fonds sind in Luxemburg zugelassen und sind von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

*Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19.02.2021.*