

Marketinginformationen

Fondsportrait

Ziel des Portfoliomanagements ist es, eine angemessene Rendite nach Kosten, Steuern und Inflation zu erreichen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds u.a. in Unternehmen, die mit einem starken Abschlag zum geschätzten inneren Wert gehandelt werden und nachweislich spezifische Katalysatoren aufweisen, die die Wahrscheinlichkeit einer Verringerung dieses Abschlags auf den fairen Wert erhöhen. Zu diesen Katalysatoren, die auch als "Auslöser" bezeichnet werden, gehören u. a. Spin-offs/IPOs, größere Veränderungen im idiosynkratischen Marktumfeld, Übernahmen usw.

Fondsberaterkommentar

Mutares

Die Mutares SE & Co. KGaA ist eine Beteiligungsgesellschaft (Sanierungsspezialist). Dabei konzentriert sich Mutares auf Unternehmen mit einem Umsatz von 50-500 Millionen Euro. Hierbei fokussiert sich die Gesellschaft nicht auf das bloße Halten und Verwalten von Beteiligungen, sondern entwickelt diese mit eigenen Sanierungsspezialisten weiter, um sie anschließend mit einem hohen Gewinn zu verkaufen.

Vor kurzem war Mutares in der Lage, die erfolgreichste Transaktion ihrer Geschichte abzuschließen. Der Verkauf der Special Melted Products Ltd. (SMP) brachte der Gesellschaft 150 Millionen Euro ein. Dieser Gewinn ist verhältnismäßig hoch, denn aktuell ist Mutares nur mit ca. 500 Millionen Euro an der Börse bewertet.

Weiterhin hat Mutares bekanntgegeben, dass die Basisdividende von 1 Euro auf mindestens 2 Euro erhöht wird. In außerordentlich erfolgreichen Geschäftsjahren soll es zusätzlich eine Bonusdividende geben. Ich rechne persönlich für das Geschäftsjahr 2023, im Jahr 2024, mit 3 Euro Dividende (ca. 12 % Dividendenrendite).

Die Pipeline ist aktuell gut gefüllt. Bis zum Geschäftsjahr 2025 soll der Konzernumsatz auf rund 7 Milliarden Euro ansteigen. Ich bin sehr zuversichtlich, dass dieses Ziel übertroffen wird, da Mutares im Moment annualisiert bereits einen Umsatz von ca. 6 Milliarden Euro erzielt und in der Vergangenheit sehr rasant gewachsen ist. Aus diesen Gründen und durch den sehr erfolgreichen Verkauf der SMP wird Mutares die Prognosen vermutlich in Kürze anheben.

Ich bin fest davon überzeugt, dass Mutares eine Perle ist. Auch wenn die deutschen Nebenwerte aktuell einen sehr schweren Stand haben, werden sie und insbesondere Mutares uns noch viel Freude bereiten. Nicht ohne Grund ist Mutares seit einiger Zeit die größte Position im Fonds.

Mit den besten Grüßen
Schu-Minn Kim

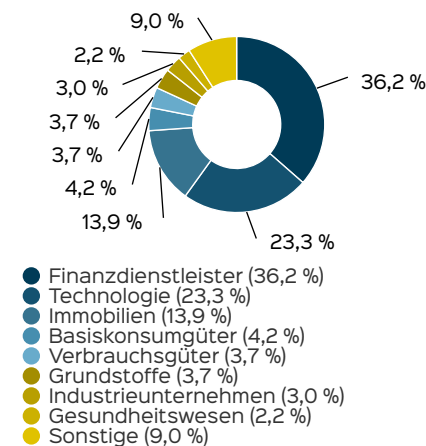
Top Wertpapiere

MUTARES KGAA NA O.N.	9,24 %
LANG + SCHWARZ AG NA O.N.	9,02 %
VONOVIA SE NA O.N.	6,66 %
KONTRON AG O.N	6,34 %
FLATEXDEGIRO AG NA O.N.	6,11 %

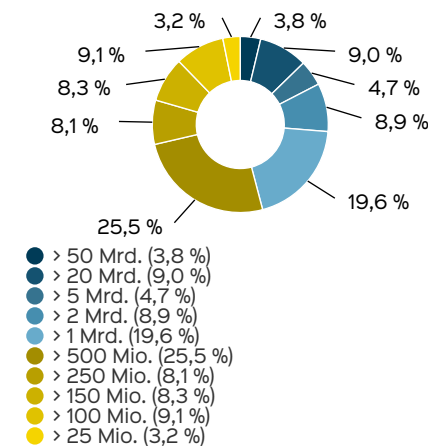
Fondsprofil

Fondsname	Qualitas Alta Value Fund
Anteilschein-klasse	S
ISIN	DE000A3DCBE2
WKN	A3DCBE
Auflegungsdatum	01.09.2022
Gesamtfondsvermögen	2,75 Mio. EUR
NAV	109,67 EUR
Ausgabepreis	109,67 EUR
Rücknahmepreis	109,67 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,37 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,10 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,10 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,14 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Branchenstruktur



Marktkapitalisierung



Fondsberaterportrait

Die Qualitas Alta Capital GmbH wurde im Jahr 2022 als Fondsboutique gegründet mit Sitz in Frankfurt am Main. Alleiniger Geschäftsführer ist Schu-Minn Kim. Herr Kim hat über 20 Jahre Erfahrung im Investmentbanking, wo er sich auf die Finanzierung von fremdfinanzierten Firmenübernahmen konzentrierte.

Im September 2022 wurde der Qualitas Alta Value Fund aufgelegt, der durch die Qualitas Alta Capital GmbH beraten wird. Schu-Minn Kim ist mit einem wesentlichen Teil seines Vermögens im Qualitas Alta Value Fund investiert. Hiermit wird sichergestellt, dass die Interessen der Investoren gleichgeschaltet sind mit denen des Beraters.

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
 Hanseatische Investment-GmbH
 Kapstadtring 8
 22297 Hamburg
 Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
 Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
 E-Mail: service@hansainvest.de
 Internet: <https://www.hansainvest.com>

Kontakt: Anlageberater

Qualitas Alta Capital GmbH
 Schadowstraße 16
 60596 Frankfurt
 Telefon: +49 (0)151 65638510
 E-Mail: schu-minn.kim@qualitasalta.com

Kontakt: Vertriebspartner

NFS Netfonds Financial Service GmbH
 Heidenkampsweg 73
 20097 Hamburg

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

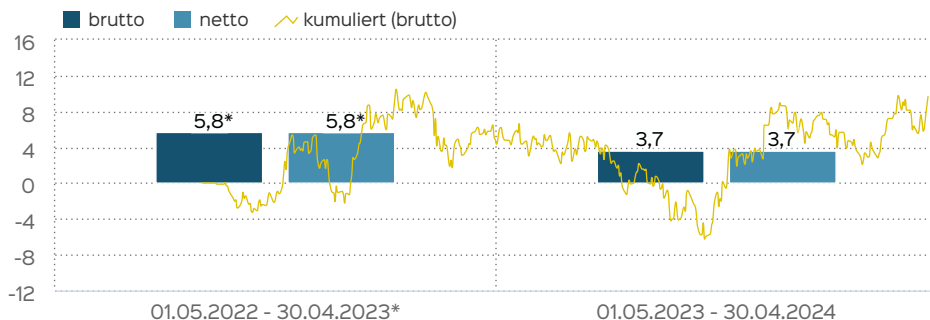
Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zu-

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Qualitas Alta Value Fund S fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Qualitas Alta Value Fund S die Hurdle Rate von 0 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 12 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 0 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.