

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

RTL Group

Übernahme und Verkauf

Am 27. Juni 2025 wurde verkündet, dass die RTL Group Sky Deutschland für 150 Millionen Euro in bar, ergänzt durch einen an den Aktienkurs gekoppelten Earn-Out, übernehmen wird. Gleichzeitig wurde RTL Nederland für 1,1 Milliarden Euro an DPG Media verkauft. Aktionäre profitieren 2026 von einer Dividende von bis zu 8 Euro je Aktie (5 Euro Sonderdividende + reguläre Dividende), was einer Rendite von rund 20 % entspricht.

Die Übernahme von Sky Deutschland und der Verkauf von RTL Nederland markieren einen Wendepunkt für die RTL Group. RTL ist dadurch nun auf Augenhöhe mit Netflix und Amazon Prime. Mit 11,5 Millionen Abonnenten liegt RTL+ in Deutschland auf Platz drei hinter Netflix und Prime Video. Trotz einer Börsenbewertung von nun 5,7 Milliarden Euro bleibt die RTL Group unterbewertet, da Tochtergesellschaften und Beteiligungen den Börsenwert klar übersteigen.

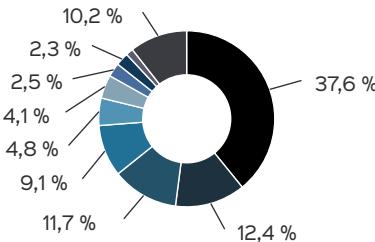
Fazit

Die Übernahme von Sky Deutschland positioniert RTL strategisch im Wettbewerb mit globalen Streaming-Anbietern. Die Akquisition stärkt die Marktposition, während der Verkauf eine beachtliche Sonderdividende ermöglicht. Für Aktionäre bieten beide Schritte attraktive Renditen. Die Unterbewertung wird voraussichtlich bald aufgeholt - ein Potenzial, das im Qualitas Alta Value Fund früh erkannt wurde, weshalb die RTL-Position nochmals einen Tag vor der Ankündigung zur Top-5 Position aufgestockt wurde.

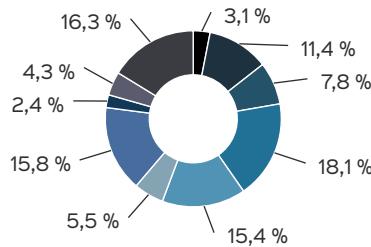
Top Wertpapiere

KONTRON AG O.N.	8,10 %
MUTARES KGAA NA O.N.	7,19 %
LANG + SCHWARZ AG NA O.N.	6,53 %
THYSSENKRUPP AG O.N.	6,06 %
FR.VORWERK GRP SE INH ON	5,65 %

Branchenstruktur



Marktkapitalisierung



- Finanzdienstleister (37,6 %)
- Technologie (12,4 %)
- Industrieunternehmen (11,7 %)
- Immobilien (9,1 %)
- Verbrauchsgüter (4,8 %)
- Gesundheitswesen (4,1 %)
- Telekommunikation (2,5 %)
- Grundstoffe (2,3 %)
- Basiskonsumgüter (1,3 %)
- Sonstige (10,2 %)

- > 20 Mrd. (3,1 %)
- > 5 Mrd. (11,4 %)
- > 2 Mrd. (7,8 %)
- > 1 Mrd. (18,1 %)
- > 500 Mio. (15,4 %)
- > 250 Mio. (15,8 %)
- > 150 Mio. (15,8 %)
- > 100 Mio. (2,4 %)
- > 75 Mio. (4,3 %)
- Sonstiges (16,3 %)

Fondsprofil

Fondsname	Qualitas Alta Value Fund
Anteilschein-klasse	S
ISIN	DE000A3DCBE2
WKN	A3DCBE
Auflegungs-datum	01.09.2022
Gesamtfondsvermögen	6,89 Mio. EUR
NAV	143,70 EUR
Ausgabepreis	143,70 EUR
Rücknahmepreis	143,70 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmearabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,31 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,10 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,10 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 1,27 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

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
Kapstadttring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

Kontakt: Fondsberater

Qualitas Alta Capital GmbH
Ansprechpartner: Schu-Minn Kim,
Geschäftsführer
Schadowstraße 16
60596 Frankfurt
Telefon: +49 (0)151 65638510
E-Mail: schu-minn.kim@qualitasalta.com
Internet: <https://www.qualitasalta.com/>

Kontakt: Vertriebspartner

NFS Netfonds Financial Service GmbH
Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

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.

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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilkategorie 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-

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.