

Marketinginformationen

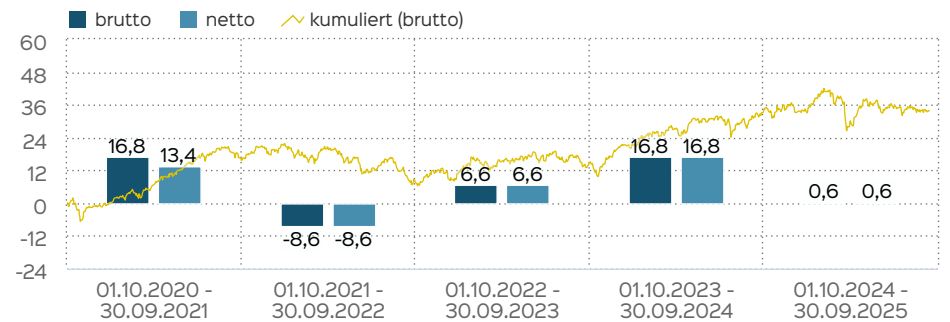
Fondsportrait

Das Ziel der Anlagepolitik des KSAM-Value² Fonds ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie, langfristig einen attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Anlageschwerpunkt des Fonds bilden nationale und internationale Aktien mit attraktivem Rendite-Risiko-Profil. Dabei wird insbesondere die Wettbewerbsstärke, die Marktpositionierung, die Kapitalausstattung und die Rentabilität des jeweiligen Unternehmens berücksichtigt.

Das OGAW-Sondervermögen gilt als Aktienfonds in steuerlicher Hinsicht, mindestens 51% des Fonds in Kapitalbeteiligungen im Sinne von § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz (InvStG) angelegt werden.

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden

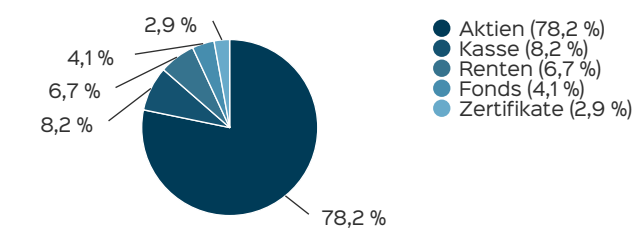


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) 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.

Wertentwicklung seit Auflegung



Vermögensaufteilung



Fondsprofil

Fondsname	KSAM-Value²
Anteilschein-kategorie	S
ISIN	DE000A2QAX54
WKN	A2QAX5
Auflegungs-datum	01.10.2020
Gesamtfondsver-mögen	30,49 Mio. EUR
NAV	133,23 EUR
Ausgabepreis	137,23 EUR
Rücknahmepreis	133,23 EUR
Anteilklassenwäh-rung	EUR
Aktives Manage-ment	ja
Benchmark	MSCI Daily Net TR World Euro
Ausgabe-aufschlag	3,00 %
Rücknahme-abschlag	0,00 %
Geschäftsjahres-ende	31. Aug.
Ertragsverwen-dung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,72 %
Verwaltungsver-gütung	davon 1,60 % p.a.
Verwahrstellen-vergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefä-hig	ja
Vertriebszulas-sung	DE
Mindestkapital-beteiligungs-quote	min. 51%

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,14 %	
1 Monat	-0,60 %	
3 Monate	-0,75 %	
6 Monate	-2,14 %	
1 Jahr	0,63 %	0,63 %
3 Jahre	25,36 %	7,82 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	33,83 %	6,00 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsmanagerkommentar

Performance: Trotz zahlreicher, schwerwiegender Belastungsfaktoren erzielten die internationalen Aktienmärkte im bisherigen Jahresverlauf 2025 insgesamt respektable Ergebnisse. Der KSAM-Value² konnte sich in dem sehr volatilen Umfeld gut behaupten und legte im ersten Halbjahr um +0,90% zu.

Strategie: Die konsequente Ausrichtung auf qualitativ hochwertige Unternehmen mit nachhaltigem Wachstumspotenzial und attraktiven Bewertungen erwies sich erneut als tragfähig und resilient - insbesondere in einem herausfordernden Marktumfeld.

Top-Performer: ■Uber, Microsoft, Meta, Aena, Euronext

Ausblick: Trotz erhöhter Volatilität an den Märkten bestätigt die bisherige Entwicklung die Stärke der Fondsstrategie und unterstreicht das langfristige Potenzial des Portfolios. Viele Unternehmen haben die überdurchschnittliche lange Phase einer "Bodenbildung mit rezessivem Unterton" für Effizienzsteigerungen genutzt und sollten bereits bei leichtem konjunkturellen Aufwind profitieren.

30.06.2025

Kontor Stöwer Asset Management GmbH

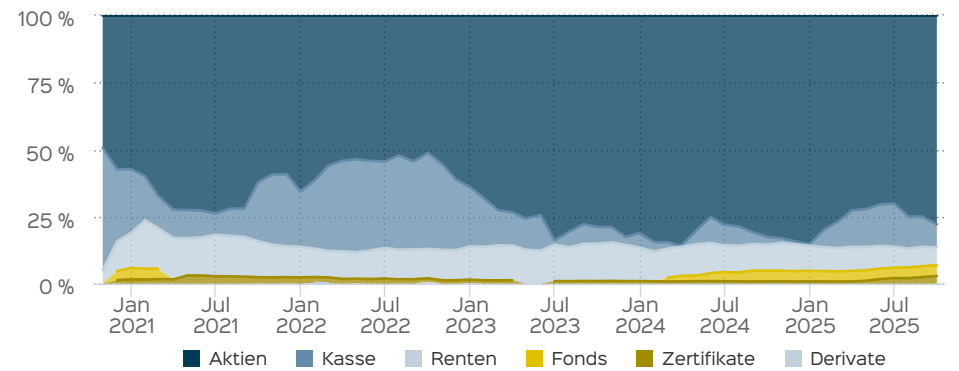
Top Aktien

ALPHABET INC.CL.A DL-,001	4,50 %
ROCKWOOL A/S NAM. B DK 1	4,16 %
AENA SME S.A. EO 1	4,11 %
UBER TECH. DL-,00001	3,76 %
MICROSOFT DL-,00000625	3,74 %
ALLIANZ SE NA O.N.	3,51 %
DT.TELEKOM AG NA	3,30 %
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	3,12 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	2,85 %
BECHTLE AG O.N.	2,57 %

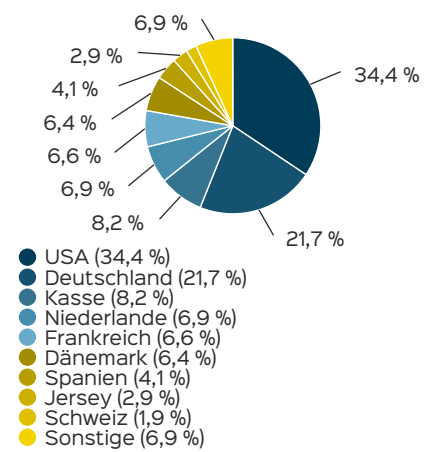
Top Renten

HORNBACH BAUM. ANL. 19/26	1,36 %
RENAULT SA 20/26 MTN	0,99 %
PORSCHE MTN 24/32	0,67 %
HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS	0,66 %
RUMAENIEN 24/37 MTN REGS	0,64 %
ABBVIE 16/26	0,56 %
EBAY 21/26	0,55 %
BAT INTL FIN 20/26	0,55 %
LOUIS DREYF.C.F. 20/25	0,33 %
ILIAD 20/26	0,33 %

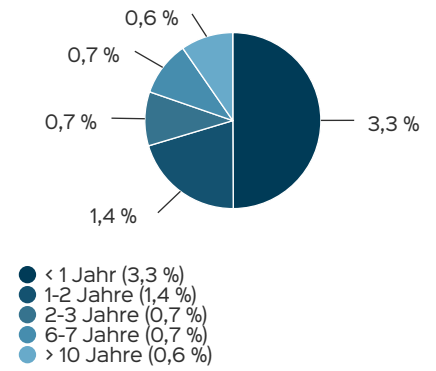
Assetallokationen im Zeitverlauf



Länderstruktur



Laufzeitenstruktur



Rentenkennzahlen

Zinssatz	2,99 %
Rendite	3 %
durchschnittliche Restlaufzeit	2,17
Mod. Duration	1,96
Duration	2,05
Durchschnittsrating	BBB-
Yield to Maturity	3,41 %

Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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-

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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 Branchennur 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.

Kontakt: Fondsmanager

Fondsmanager
 Kontor Stöwer Asset Management GmbH
 Fleischstraße 58 (Posthof), 54290 Trier
 Ansprechpartner: Dirk Stöwer (Geschäftsführer)
 Telefon: +49 (0) 651-99886 50
 Telefax: +49 (0) 651-99886 51
 E-Mail: dirk.stoewer@ks-am.de
 Internet: <http://www.ks-am.de>

Kontakt: Vertriebspartner

Kontor Stöwer Asset Management GmbH
 Fleischstraße 58 (Posthof)
 54290 Trier
 Ansprechpartner: Dirk Stöwer (Geschäftsführer)
 Telefon: +49 (0) 651-99886 50
 Telefax: +49 (0) 651-99886 51
 E-Mail: dirk.stoewer@ks-am.de
 Internet: <http://www.ks-am.de>