

Marketinginformationen

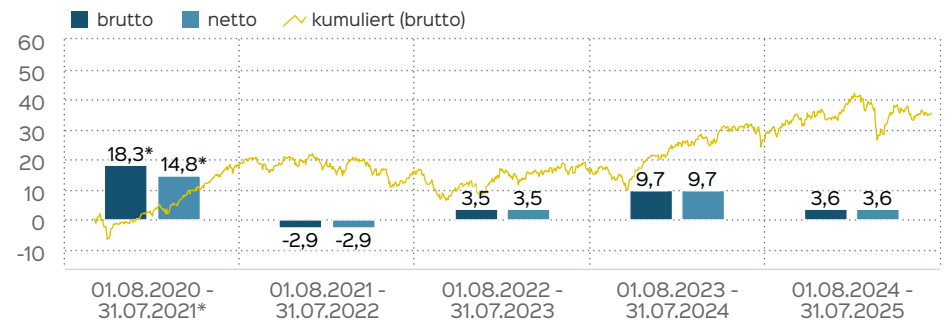
Fondsportrait

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

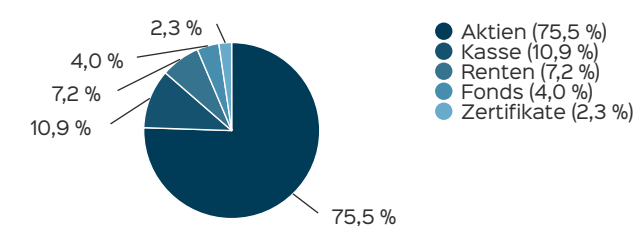


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag 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
Auflegungsdatum	01.10.2020
Gesamtfondsvermögen	30,97 Mio. EUR
NAV	135,17 EUR
Ausgabepreis	139,23 EUR
Rücknahmepreis	135,17 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Benchmark	MSCI Daily Net TR World Euro
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,72 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,51 %	
1 Monat	-0,03 %	
3 Monate	-1,82 %	
6 Monate	-4,18 %	
1 Jahr	4,90 %	4,90 %
3 Jahre	16,35 %	5,17 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	35,65 %	6,44 %

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

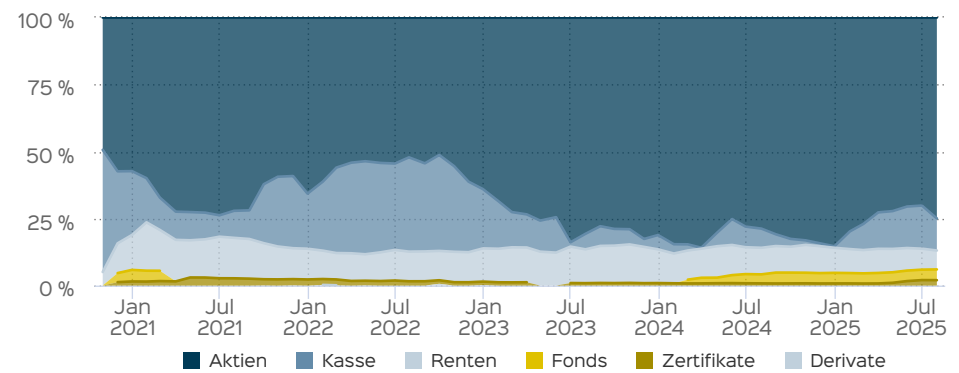
Top Aktien

ROCKWOOL A/S NAM. B DK 1	5,02 %
AENA SME S.A. EO 1	4,55 %
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	3,68 %
MICROSOFT DL-,00000625	3,67 %
ALLIANZ SE NA O.N.	3,63 %
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	3,43 %
DT.TELEKOM AG NA	3,03 %
UBER TECH. DL-,00001	2,90 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	2,84 %
BECHTLE AG O.N.	2,60 %

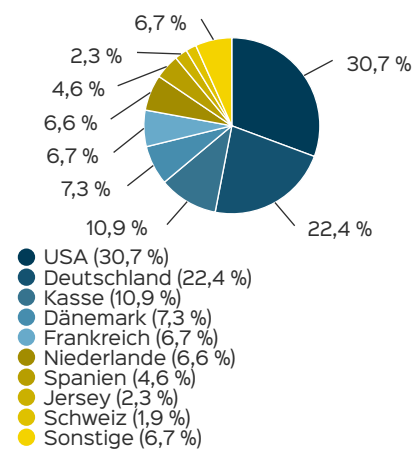
Top Renten

HORNBACH BAUM. ANL. 19/26	1,33 %
RENAULT SA 20/26 MTN	0,97 %
PORSCHE MTN 24/32	0,69 %
KION GRP MTN 20/25	0,65 %
HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS	0,65 %
RUMAENIEN 24/37 MTN REGS	0,63 %
ABBVIE 16/26	0,55 %
BAT INTL FIN 20/26	0,55 %
EBAY 21/26	0,54 %
LOUIS DREYF.C.F. 20/25	0,33 %

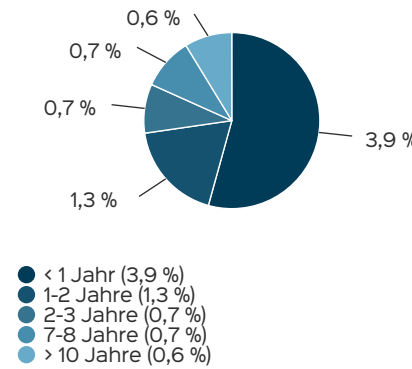
Assetallokationen im Zeitverlauf



Länderstruktur



Laufzeitenstruktur



Rentenkennzahlen

Durchschnittsrating	BBB-
Yield to Maturity	3,12 %
Zinssatz	2,87 %
Rendite	2,88 %
durchschnittliche Restlaufzeit	2,09
Mod. Duration	1,9
Duration	1,98

