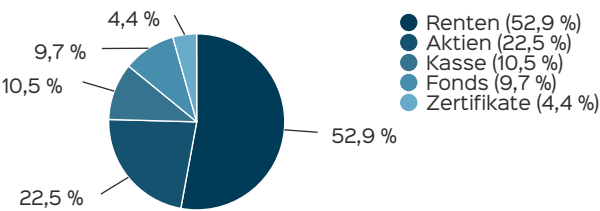


Marketinginformationen

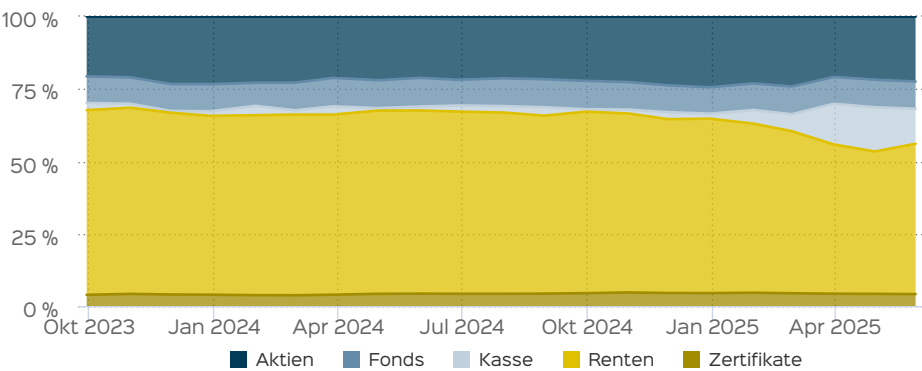
Fondsportrait

Ziel der Anlagepolitik ist die nachhaltige Wertsteigerung der von den Kunden eingebrachten Anlagemittel.  
Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondsvermögen in internationalen Renten und Aktien, Genussscheinen, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, in Optionsscheinen auf Renten und Aktien Zerobonds sowie Zielfonds angelegt.

Vermögensaufteilung



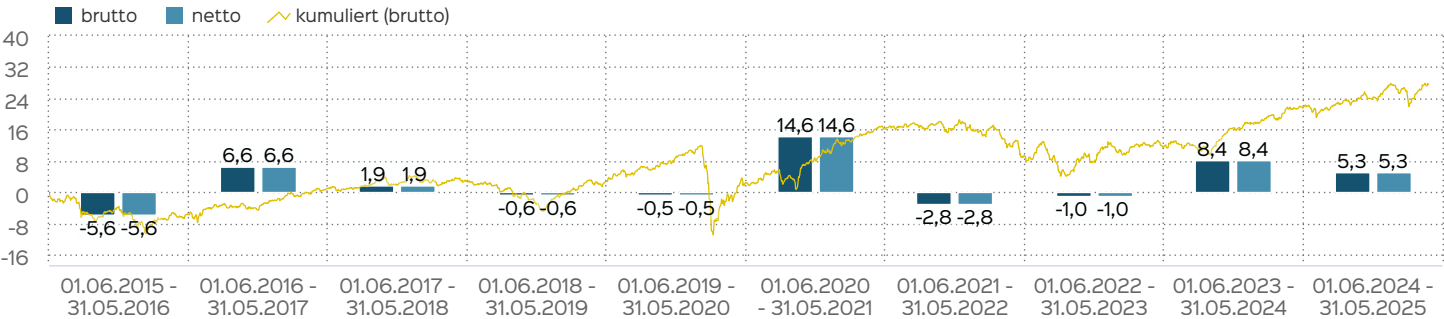
Assetallokationen im Zeitverlauf



Fondsprofil

Fondsname	KSAM Einkommen Aktiv
Anteilschein-kategorie	B
ISIN	LU0389395053
WKN	A0Q92X
Auflegungs-datum	10.11.2008
Gesamtfondsver-mögen	27,11 Mio. EUR
NAV	164,55 EUR
Ausgabepreis	164,55 EUR
Rücknahmepreis	164,55 EUR
Aktives Manage-ment	ja
Ausgabe-aufschlag	0,00 %
Rücknahme-abschlag	0,00 %
Geschäftsjahres-ende	30. Sept.
Ertragsverwen-dung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,83 %
Verwaltungsver-gütung	davon 1,35 % p.a.
Verwahrstellen-vergütung	davon 0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefä-hig	ja
Vertriebszulas-sung	DE, LU

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 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.



## Fondsmanagerkommentar

Seit Jahresbeginn 2025 konnte der Fonds KSAM Einkommen Aktiv einen positiven Kursanstieg von +1,49% verzeichnen.

**Marktbewegung:** Nach dem starken Jahresauftakt brachen die internationalen Aktienmärkte im April zeitweilig kräftig ein. Im Rentenbereich gab es Erholungstendenzen, von der auch die langen Laufzeiten profitieren konnten.

**Fondsstrategie:** Die Strategie des Fonds, neben attraktiven Rentenpapieren und Edelmetallen auch in qualitativ hochwertige Unternehmen mit stetigem Wachstumspotenzial und attraktiven Bewertungen zu investieren, hat sich weiterhin als erfolgreich erwiesen.

**Top-Performer:** Einige der größten Treiber im ersten Quartal waren Unternehmen aus den Bereichen der Zahlungsdienstleister (Mastercard, Fiserv), die von sehr guten Zahlen und weiterhin positiven Marktaussichten profitierten. Netflix setzte den rasanten Höhenflug fort.

**Ausblick:** In dem schwierigen Marktumfeld 2025 bestätigte sich die Stärke der Fondsstrategie und das Potenzial des Portfolios.

30.04.2025

## Kontakt: 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](mailto: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](mailto:dirk.stoewer@ks-am.de)  
 Internet: <http://www.ks-am.de>

## 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 Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu

entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds KSAM Einkommen Aktiv B fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds KSAM Einkommen Aktiv B, die festgelegte Geldmarktanlage als Vergleichsmaßstab, übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den die Anteilswertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu % 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.

## Rentenkenntzahlen

Durchschnittsrating	BBB+
Yield to Maturity	3,45 %
Zinssatz	3,38 %
Rendite	3,4 %
durchschnittliche Restlaufzeit	4,14
Mod. Duration	3,15
Duration	3,28