

Marketinginformationen

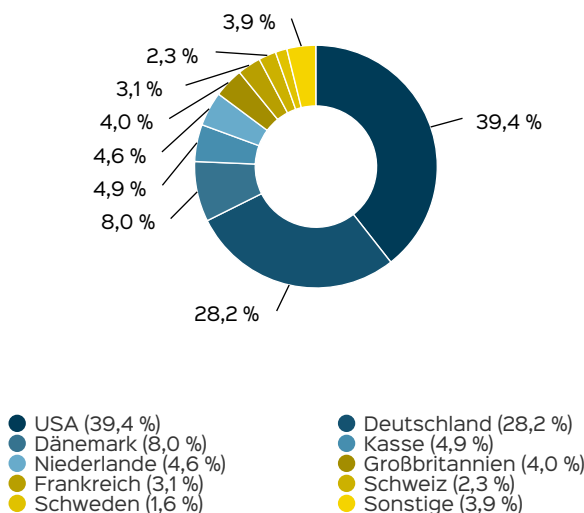
Fondsprofil

Fondsname	KSAM-Value <sup>2</sup>
Anteilscheinklasse	I
ISIN	DE000A2JQHM1
WKN	A2JQHM
Auflegungsdatum	03.09.2018
Gesamtfondsvermögen	27,45 Mio. EUR
NAV	117,52 EUR
Ausgabepreis	121,05 EUR
Rücknahmepreis	117,52 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,62 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,50 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Top Wertpapiere

ROCKWOOL NAM.B DK 10	4,48 %
MICROSOFT DL-,00000625	3,50 %
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	3,35 %
ALLIANZ SE NA O.N.	2,91 %
CISCO SYSTEMS DL-,001	2,87 %
FISERV INC. DL-,01	2,79 %
SALESFORCE INC. DL-,001	2,75 %
INFINEON TECH.AG NA O.N.	2,38 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	2,28 %
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	2,16 %

Anlagestruktur nach Ländern



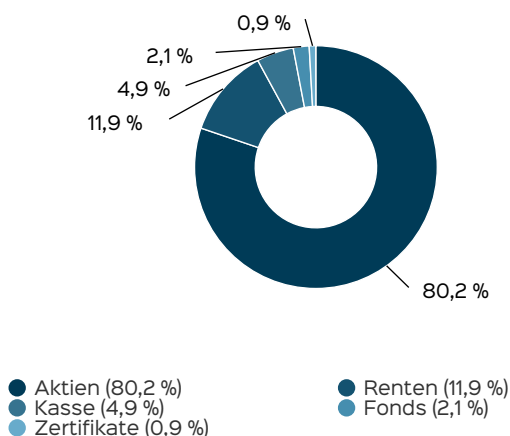
Fondsmanagerkommentar

Der KSAM-Value<sup>2</sup> verbuchte im ersten Quartal eine sehr positive Wertentwicklung (+5,62%). Wengleich erste Zinssenkungen vermutlich später erfolgen werden als vom Markt erhofft, erwarten wir tendenziell freundliche Kapitalmärkte. Des Weiteren gehen wir von einer trägen und flachen Bodenbildung im Konjunkturzyklus aus. Die Berichtssaison deutet in vielen Fällen bereits erste Anzeichen einer Trendwende an. So erlebten Titel aus der zweiten Reihe im 4. Quartal eine positive Schubumkehr, zahlreiche Werte erzielten zweistellige Prozentgewinne. Zudem erreichten insbesondere US-Unternehmen in Q1 neue Höchstkurse, wie z.B. Fiserv, Microsoft, McDonald's oder Visa. Verkauft wurde die Restposition Nvidia, aufgestockt wurde der Goldminensektor. Wir gehen mit unverändert hoher Investitionsquote ins neue Jahr, wobei wir weiterhin den Schwerpunkt in den USA setzen. Neben strukturellen Gründen spielen hier insbesondere konjunkturelle Überlegungen eine Rolle.

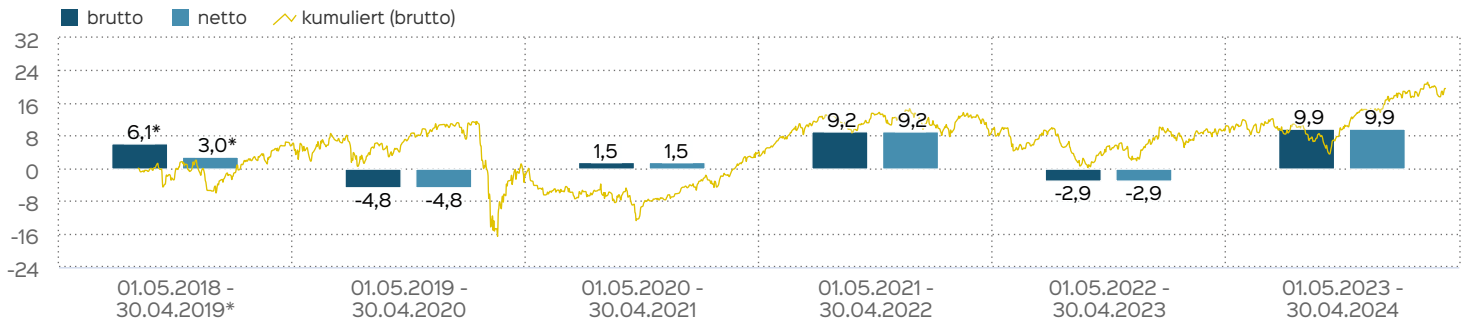
28.03.2024

Kontor Stöwer Asset Management GmbH

Vermögensaufteilung



## Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



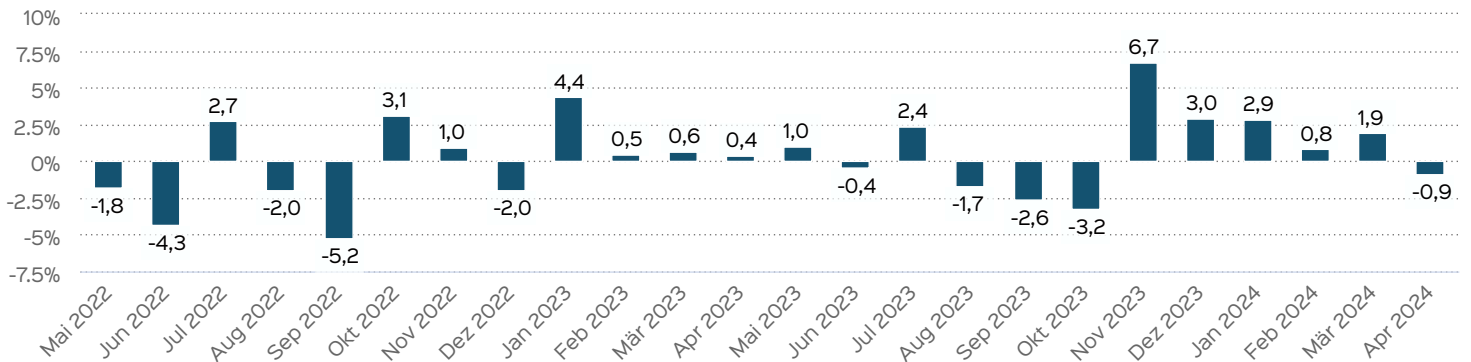
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen 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 auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2022	-2,64	-1,24	3,11	-1,02	-1,83	-4,29	2,74	-1,96	-5,19	3,14	0,97	-1,97	-10,11
2023	4,38	0,46	0,64	0,40	1,03	-0,38	2,43	-1,71	-2,61	-3,22	6,74	2,97	11,20
2024	2,87	0,80	1,89	-0,89									3,68



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung seit Auflegung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,68 %	
1 Monat	-2,26 %	
3 Monate	1,28 %	
6 Monate	12,29 %	
1 Jahr	7,91 %	7,91 %
3 Jahre	15,34 %	4,86 %
5 Jahre	12,22 %	2,33 %
10 Jahre		
seit Auflegung	18,37 %	3,02 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

### Fondsberater

Kapitalmanagement Lothar Diehl GmbH  
 Fritz-Dobisch-Straße 12, 66111 Saarbrücken  
 Telefon: +49 (0) 681 4 16 37 00  
 Fax: +49 (0) 681 4 16 37 05  
 Internet: <http://www.kmld.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 [Verkaufprospekt](#) 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.

## Fondsportrait

Das Ziel der Anlagepolitik des KSAM-Value<sup>2</sup> 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.

## Fondsberaterportrait

Die Kontor Stöwer Asset Management GmbH ist ein zugelassenes und beaufsichtigtes Finanzdienstleistungsinstitut. Wir betreuen in der Vermögensverwaltung bundesweit vermögende Privatkunden und professionelle Anleger. Zudem managen und beraten wir Investmentfonds. Unseren Stammsitz haben wir im Herzen der Römerstadt Trier. Kontor Stöwer ist Mitglied im International Bankers Forum, Luxemburg (IBF).

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-Value<sup>2</sup> I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds KSAM-Value<sup>2</sup> I die Entwicklung der Benchmark übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 20 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex 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.