

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.

Fondsmanagerkommentar

Seit Jahresbeginn 2025 musste der Fonds KSAM-Value² zum 30.04. ein geringes Minus von 0,89% hinnehmen, konnte sich aber bereits Anfang Mai wieder kräftig erholen.

**Marktbewegung:** Nach dem starken Jahresauftakt brachen die internationalen Aktienmärkte im April zeitweilig kräftig ein.

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

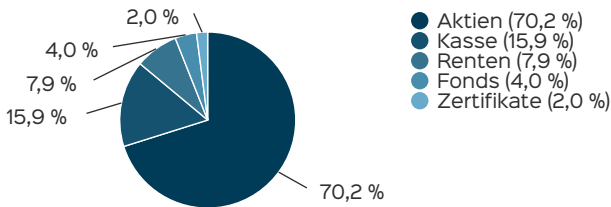
**Top-Performer:** Einige der größten Treiber waren im ersten Quartal Unternehmen aus den Bereichen der Zahlungsdienstleister (Visa, Mastercard) die von sehr guten Zahlen und weiterhin positiven Marktaussichten profitierten. Neue Höchstkurse erreichten der spanische Flughafenbetreiber Aena und der europäische Börsenbetreiber Euronext.

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

30.04.2025

Kontor Stöwer Asset Management GmbH

Vermögensaufteilung



Top Aktien

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| ROCKWOOL A/S NAM. B DK 1  | 4,99 % |
| AENA SME S.A. EO 1        | 3,69 % |
| MICROSOFT DL-,00000625    | 3,60 % |
| EURONEXT N.V. WI EO 1,60  | 3,52 % |
| ALLIANZ SE NA O.N.        | 3,33 % |
| ALPHABET INC.CL.A DL-,001 | 3,17 % |
| VISA INC. CL. A DL -,0001 | 2,91 % |
| FISERV INC. DL-,01        | 2,63 % |
| BECHTLE AG O.N.           | 2,50 % |
| MASTERCARD INC.A DL-,0001 | 2,32 % |

Fondsprofil

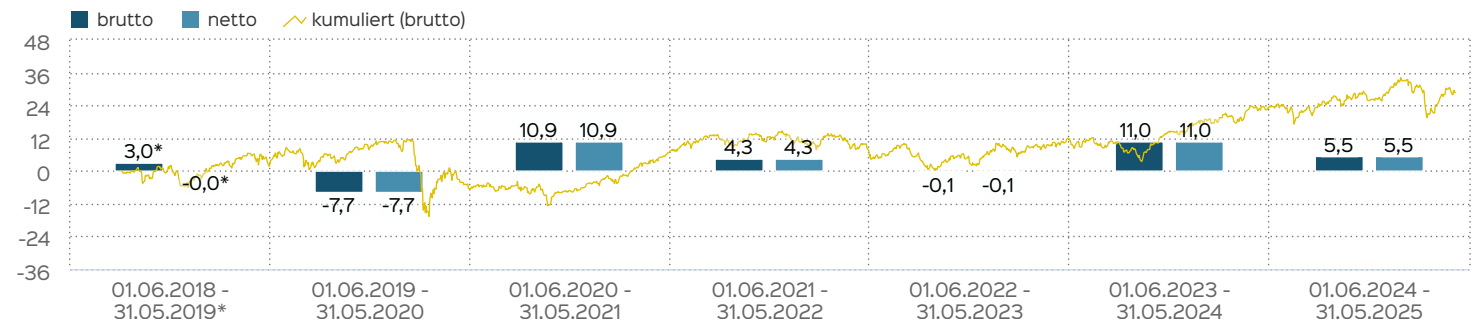
|                                   |                                                                         |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Fondsname                         | KSAM-Value²                                                             |
| Anteilschein-klasse               | I                                                                       |
| ISIN                              | DE000A2JQHM1                                                            |
| WKN                               | A2JQHM                                                                  |
| Fondskategorie                    | Aktienfonds                                                             |
| Auflegungs-datum                  | 03.09.2018                                                              |
| Gesamtfondsver-mögen              | 30,62 Mio. EUR                                                          |
| NAV                               | 125,43 EUR                                                              |
| Ausgabepreis                      | 129,19 EUR                                                              |
| Rücknahmepreis                    | 125,43 EUR                                                              |
| Anteilklassenwä-hrung             | 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)           | 1,62 %                                                                  |
| Verwaltungsver-gütung             | davon 1,50 % p.a.                                                       |
| Verwahrstellen-vergütung          | davon 0,05 % p.a.                                                       |
| Erfolgsabhängige Vergütung        | Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise"). |
| VL-fähig                          | nein                                                                    |
| Sparplanfähig                     | ja                                                                      |
| Einzelanlagefä-hig                | ja                                                                      |
| Vertriebszulas-sung               | DE                                                                      |
| Mindestkapital-beteiligungs-quote | min. 51%                                                                |

FWW Fundstars - Rating



Stand: 01.11.2024  
FWW Kategorie: Sektordurchschnitt Mischfonds dynamisch Welt

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



Wertentwicklung in Perioden

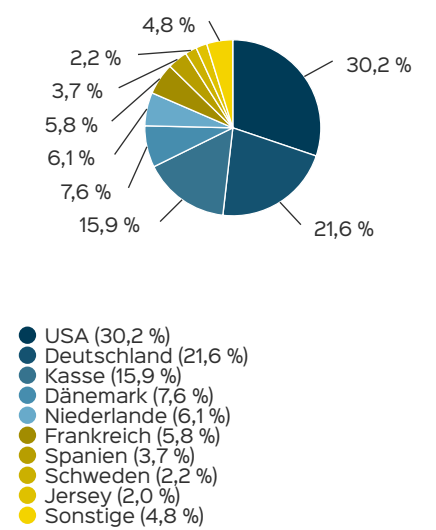
|                | kumuliert | p.a.   |
|----------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | 0,22 %    |        |
| 1 Monat        | -1,12 %   |        |
| 3 Monate       | -3,77 %   |        |
| 6 Monate       | 0,57 %    |        |
| 1 Jahr         | 2,42 %    | 2,42 % |
| 3 Jahre        | 20,98 %   | 6,53 % |
| 5 Jahre        | 33,63 %   | 5,97 % |
| 10 Jahre       |           |        |
| seit Auflegung | 26,45 %   | 3,50 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

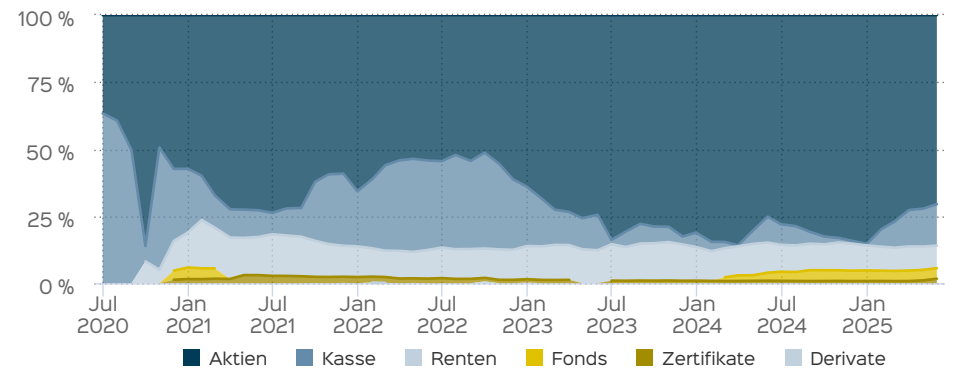
Top Renten

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| HORNBACH BAUM. ANL. 19/26 | 1,34 % |
| RENAULT SA 20/26 MTN      | 0,98 % |
| PORSCHE MTN 24/32         | 0,68 % |
| AAREAL BANK MTN S.317     | 0,68 % |
| KION GRP MTN 20/25        | 0,66 % |
| HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS | 0,65 % |
| RUMAENIEN 24/37 MTN REGS  | 0,63 % |
| ABBVIE 16/26              | 0,56 % |
| BAT INTL FIN 20/26        | 0,55 % |
| EBAY 21/26                | 0,55 % |

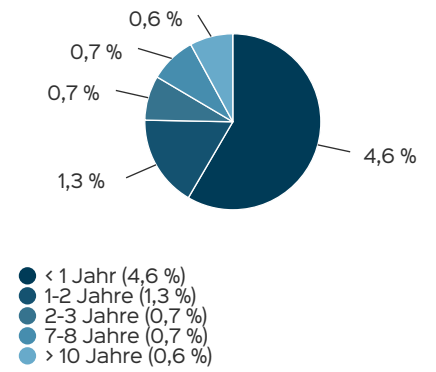
Länderstruktur



Assetallokationen im Zeitverlauf



Laufzeitenstruktur



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



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.

Rentenkenzahlen

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Durchschnittsrating            | BBB-   |
| Yield to Maturity              | 3,15 % |
| Zinssatz                       | 3 %    |
| Rendite                        | 3,03 % |
| durchschnittliche Restlaufzeit | 2,03   |
| Mod. Duration                  | 1,81   |
| Duration                       | 1,89   |

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>

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 [Verkaufsspekt](#) 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 Verkaufsspekt 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.

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.