

Marketinginformationen

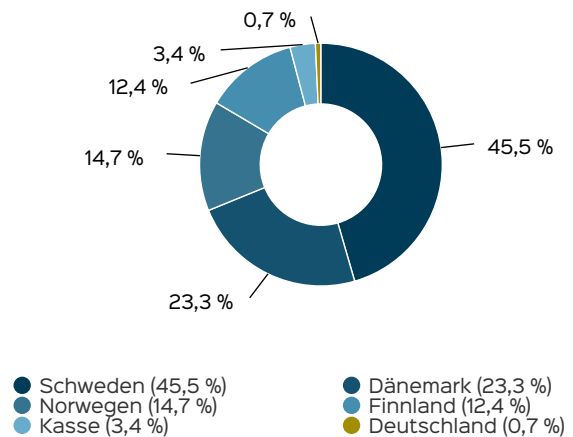
Fondsprofil

Fondsname	Scandinavian Value Builder
Anteilscheinklasse	S
ISIN	DE000A2N66Y0
WKN	A2N66Y
Auflegungsdatum	01.03.2019
Gesamtfondsvermögen	5,53 Mio. EUR
NAV	95,31 EUR
Ausgabepreis	97,69 EUR
Rücknahmepreis	95,31 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	2,50 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,68 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,50 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	nein
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Top Wertpapiere

ROCKWOOL NAM.B DK 10	6,25 %
EVOLUTION AB (PU) SK-,003	3,44 %
VAISALA OY A	3,44 %
OLVI OY A EO 1	3,27 %
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	3,23 %
THULE GROUP AB (PUBL)	3,18 %
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	3,13 %
SP GROUP AS NAM. DK 2	3,08 %
FORTUM OYJ EO 3,40	2,88 %
ESSITY AB B	2,59 %

Anlagestruktur nach Ländern



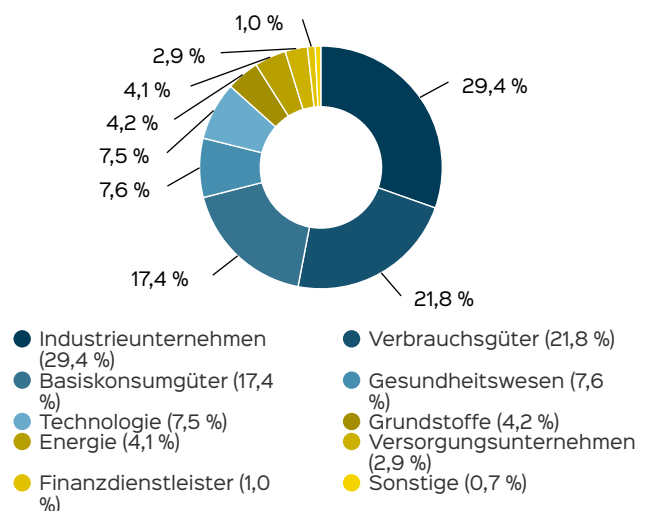
Fondsmanagerkommentar

Wie bereits in der Berichtssaison zum 3. Quartal vermelden aktuell zahlreiche nordische Titel überraschend gute Umsatz- und Gewinnzahlen. Den Anfang machten Evolution Gaming und Hexagon, deren Jahresergebnisse vom Markt sehr positiv bewertet wurden. Und der finnische Getränkekonzern Olvi sah sich sogar vorab zu einer positiven Gewinnwarnung genötigt. Wir gehen 2024 von einer weiteren Erholung der skandinavischen Märkte aus, die konjunkturell und strukturell wesentlich besser dastehen als Deutschland. Hierbei dürften insbesondere fallende Zinsen unterstützend wirken. Den größten Nutzen sollten davon dann Titel aus dem Bausektor und deren Zulieferer haben.

Aktuell wird insbesondere bei TOMRA Systems in Norwegen gejubelt, nachdem sich abzeichnet, dass die EU in Sachen Recycling die Zügel weiter anzieht. Dazu gehören auch neue Regeln für Pfandsysteme, die die Mitgliedstaaten verpflichten, bis 2029 mindestens 90% der Einweg-Plastikflaschen und Metall Dosen getrennt zu sammeln.

29.02.2024

Anlagestruktur nach Branchen



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
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>

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

Fondsportrait

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds. Als Anlageziel strebt der Fonds an, die Chancen der skandinavischen Aktienmärkte zu nutzen (Dänemark, Norwegen, Schweden und Finnland). Mehr als 50% des Fondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen i.S. d. § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes angelegt. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in variabel- und festverzinsliche Wertpapiere sowie in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Hierunter zählen beispielsweise Investitionsinstrumente - nicht abschließend aufgezählt - wie Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Partizipationsscheine, Wandel-, Genuss und Optionsrechte sowie -scheine, als auch Real-Estate-Investment-Trust (REIT).

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).

Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Scandinavian Value Builder S fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Scandinavian Value Builder S, 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 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.