

Marketinginformationen

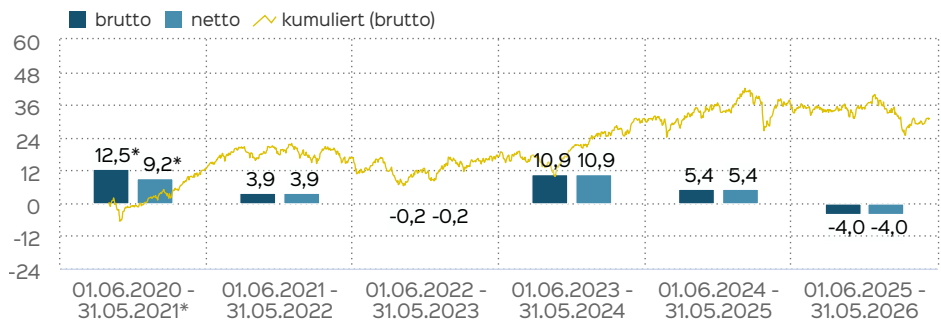
Fondsportrait

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

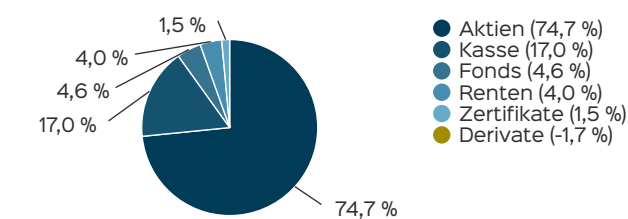


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen 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
Auflegungs-datum	01.10.2020
Gesamtfonds-vermögen	30,36 Mio. EUR
NAV	130,23 EUR
Ausgabepreis	134,14 EUR
Rücknahmepreis	130,23 EUR
Anteilklassenwährung	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)	1,71 %
Verwaltungsver-gütung	davon 1,60 % p.a.
Verwahrstellen-vergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulas-sung	DE

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-4,33 %	
1 Monat	1,49 %	
3 Monate	-2,73 %	
6 Monate	-3,03 %	
1 Jahr	-3,98 %	-3,98 %
3 Jahre	12,19 %	3,91 %
5 Jahre	16,31 %	3,07 %
10 Jahre		
seit Auflegung	30,81 %	4,86 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsmanagerkommentar

Der KSAM-Value2 Fonds legt im Jahr 2025 +2,32 % zu. Der Rentenmarkt lieferte nicht die erhofften Impulse. Anleihen mit kurzen Laufzeiten erwiesen sich jedoch als Ertragsquelle. Belastend wirkte die Schwäche des US-Dollars.

Zu den stärksten Aktien im Portfolio zählten die Technologie-Schergewichte Alphabet und ASML. Alphabet konnte Zweifel an seiner Wettbewerbsfähigkeit im Kontext der Künstlichen Intelligenz überzeugend entkräften und wird inzwischen als klarer KI-Profitur wahrgenommen. Auch der Chipsektor profitierte von hohen Investitionen im Technologiesegment, wodurch ASML nach einer Schwächephase zu neuer Stärke zurückfand. Zu gefallen wusste auch der Schweizer Pharmakonzern Novartis. Enttäuschend entwickelte sich hingegen die Deutsche Telekom, die nicht an die starke Performance der Vorjahre anknüpfen konnte. Auch das italienische IT-Unternehmen Reply sowie der Schweizer Bauchemiekonzern Sika blieben hinter den Erwartungen zurück.

Nach einer längeren Seitwärtsphase zeigte die Platinposition des Fonds eine ausgesprochen starke Entwicklung zum Jahresende.

31.12.2025

Kontor Stöwer Asset Management GmbH

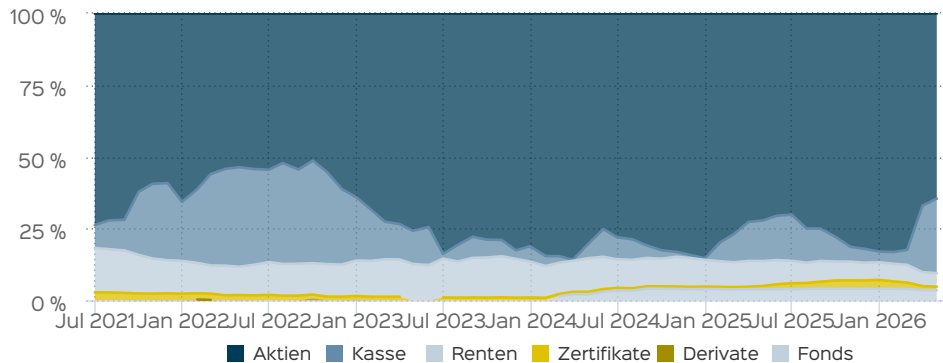
Top Aktien

ALPHABET INC.CL.A DL-,001	7,28 %
AENA SME S.A. EO 1	4,42 %
ALLIANZ SE NA O.N.	3,76 %
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	3,45 %
DT.TELEKOM AG NA	3,34 %
MICROSOFT DL-,00000625	3,14 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	2,76 %
UBER TECH. DL-,00001	2,71 %
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	2,40 %
NOVARTIS NAM. SF 0,49	2,39 %

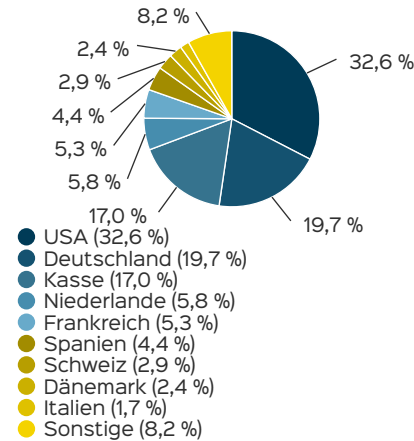
Top Renten

HORNBACH BAUM. ANL. 19/26	1,34 %
PORSCHE MTN 24/32	0,69 %
RUMAENIEN 25/45 MTN REGS	0,68 %
RUMAENIEN 24/37 MTN REGS	0,68 %
HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS	0,65 %

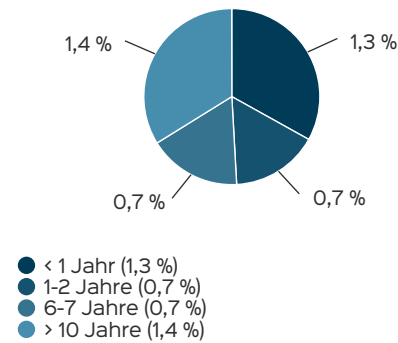
Assetallokationen im Zeitverlauf



Länderstruktur



Laufzeitenstruktur



Rentenkenzzahlen

Duration	4,5
durchschnittliche Restlaufzeit	6,24
Durchschnittsrating	BB+
Mod. Duration	4,26
Rendite	4,25 %
Yield to Maturity	4,14 %
Zinssatz	4,23 %

◀ Geringeres Risiko

Höheres Risiko >



◁ Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

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



Empfehlung

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.

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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilklasse 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 Erfolgsveräußerung und deren Zu-

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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.