

Anlagephilosophie

Der m4 – sigma select ist ein aktiv gemanagter vermögensverwaltender Investmentfonds, dessen Anlagespektrum global ausgerichtet ist. Zur Erreichung dieses Zieles kann der Fonds in die verschiedenen Anlageklassen investieren, die abhängig von der Marktlage gewichtet werden. Über die Selektion von Aktien mit einer sowohl hohen absoluten Stärke als auch einer hohen relativen Stärke sollen renditestarke Aktienideen generiert werden. Durch einen starken Fokus auf Risikomanagement, welches auf mehreren Ebenen erfolgt, sollen die Drawdowns jedoch gleichzeitig reduziert werden.

Wertentwicklung



Wertentwicklung und Risikokennzahlen

Zeitraum	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Auflage
Rendite	+4,03%	+8,02%	+5,59%	+23,32%	+7,31%	+50,63%	+74,25%
Volatilität	7,37%	6,67%	6,81%	6,61%	6,69%	7,74%	6,94%

Quelle: Axxion S.A.

Monatskommentar

Aktien:

Der Berichtsmonat war geprägt von einem starken Anstieg der Edelmetallminen. So konnte beispielsweise der VanEck Goldmining ETF, einer der weltweit größten Fonds für diesen Sektor, um 33% an Wert gewinnen. Der m4 - sigma select konnte aufgrund seiner Positionen in verschiedenen Minengesellschaften wie Newmont, Kinross, Royal Gold, Wheaton Precious Metals, Franco Nevada, Sibanye Stillwater oder Nova Gold ebenfalls von dieser positiven Entwicklung profitieren. Gegen Ende des Monats wurden die Positionen schrittweise verkauft. Der Sektor erscheint mit KGVs von ca. 12 und Rekord-Freecashflows zwar weiterhin sehr attraktiv bewertet, allerdings erscheint er kurzfristig als sehr ausgereizt. Neben den Minengesellschaften erfolgten Käufe in den beiden Minen-Ausrüstern, Weir Plc und Metso Oyj. Nachdem die Position in Weir zu Beginn des Jahres mit Gewinn verkauft worden war, konnte sie nun wieder günstig zurückgekauft werden. Weitere Gewinne konnten mit Aktien aus dem Öl- sowie dem Biotechsektor erzielt werden.

Anleihen:

Die Anleihequote wurde im Berichtsmonat zunächst weiter reduziert, um Aktien kaufen zu können. Gegen Ende des Monats wurde sie sukzessive wieder erhöht.

Edelmetalle und Rohstoffe:

Zu Beginn des Monats wurde die Position in XETRA-Gold weiter deutlich aufgestockt. Daneben wurden auch kleinere Positionen in Silber und Platin - ebenfalls über physisch hinterlegte ETCs - im Fonds allokiert. Gegen Ende des Monats wurden diese Positionen mit Gewinn abgebaut.

Short-Positionen:

Im Bereich der Short-Positionen ergaben sich im Berichtsmonat keine Veränderungen.

Asset Allocation:

Nach der Rede des Vorsitzenden der Federal Reserve Bank der USA, Kevin Warsh, gegen Ende des Monats, hat sich das Umfeld für die Strategie des Fonds schlagartig eingetrübt, woraufhin eine Erhöhung der Cashquote erfolgt ist. Das Marktumfeld bleibt weiterhin sehr dynamisch und Trends sehr kurzlebig.

Fondsdaten per 31.08.2026

Anteilsklasse I

ISIN	LU0318108841
WKN	AOM05T
Sitzland	Luxemburg
Fondswährung	Euro
Erstausgabedatum	20.10.2007
Geschäftsjahresende	31.August
Ertragszuwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	DE, LU
Verwaltungs-gesellschaft	Axxion S.A.
Fondsmanager	m4invest GmbH
Verwahrstelle	Donner & Reuschel
Fondsvermögen	22,1 Mio. EUR
Kurs	68,59 EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80%
Erfolgsbeteiligung	7,5% über 3% Hurdle-Rate mit ewiger HWM
TER	1,60%
Mindestanlage	keine
Sparplanfähig	ja
Fondstyp	OGAW
Mindestkapitalbeteiligungsquote	25%
Fondskategorie	Mischfonds

Fondsmanager



Dr. Meinrad Vierling



Michael Kugelmann

Portfolio-Eckdaten

-50% Aktienquote-netto  +150% Aktienquote-netto

Value-Stil  Growth-Stil

Anzahl Aktien: 34

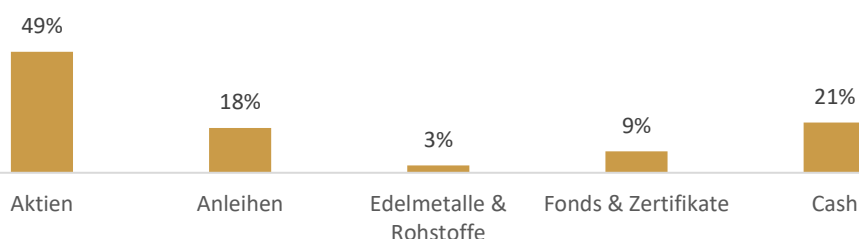
Anzahl Anleihen: 5

Anzahl ETF/ ETC / Fonds: 2

Aktienumfeld für die Strategie (s. Glossar)



Asset-Allocation

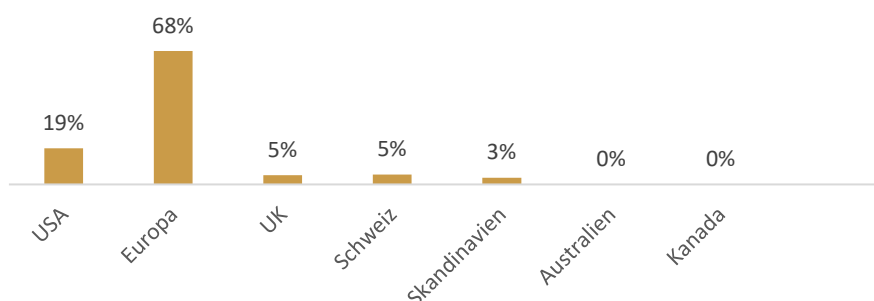


Futures/Optionen: -6%

Wichtige Fondspositionen

- Bundesrepublik Deutschland Anleihe 21/26
- DMG Mori
- Tail-Risk-Absicherungsstrategie
- Pfeiffer Vacuum
- Europäische Union Medium-Term Notes 22/26
- Schaltbau Holding
- Schweizer Eidgenossenschaft Anleihe 07/27
- United States of America DL-Notes 16/26
- Klöckner & Co. SE
- Weir PLC

Aufteilung nach Währungen



Rollierende Wertentwicklung

- | | |
|-----------------------|--|
| • 31.08.21 - 31.08.22 | -12,58% brutto / -16,74% netto (initial 5% Agio) |
| • 31.08.22 - 31.08.23 | -0,47% |
| • 31.08.23 - 31.08.24 | +10,37% |
| • 31.08.24 - 31.08.25 | +5,82% |
| • 31.08.25 - 31.08.26 | +5,59% |

Anteilsklasse I

Ihr Kontakt

Adresse m4invest GmbH
Rathenaustraße 10
67547 Worms

Telefon +49 6241 950945

Fax +49 6241 950946

E-Mail info@m4invest.de

Chancen

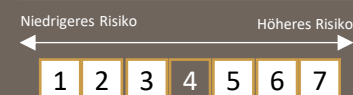
- ✓ Partizipation an der Entwicklung weltweiter Aktien- und Anleihenmärkte.
- ✓ Durch die Selektion von Aktien starker relativer Entwicklung ist eine Outperformance zum Index möglich
- ✓ Die aktive Steuerung der Investitionsquote nach einem bewährten System kann vor größeren Kursverlusten schützen

Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken, somit sind auch deutliche Verluste möglich.
- Fehleinschätzungen bei der Investementauswahl sind möglich.
- Durch Anlagen in Fremdwährung entstehen zusätzliche Währungsrisiken, die aus Sicht eines Euro-Anlegers nachteilig wirken können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Risikoindikator



Die Axxion S.A. hat dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoeinstufung 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus den künftigen Wertentwicklungen wird als mittelniedrig eingestuft. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass das Produkt für 5 Jahre gehalten wird. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

Wichtige Hinweise

WICHTIGE HINWEISE

Das Fondsportrait dient ausdrücklich Informationszwecken und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des m4 –sigma select dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen sind die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen und Satzung bzw. Verwaltungsreglement), der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und – soweit bereits nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht in deutscher Sprache. Diese Unterlagen sind bei der AXXION S.A., 15, Rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de sowie bei der m4invest GmbH, Rathenaustraße 10, 67547 Worms (www.m4invest.de), kostenfrei erhältlich. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernehmen die Axxion S.A.(Luxemburg) und die m4invest GmbH keine Gewähr.

Bitte beachten Sie:

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.

Fußnoten/Glossar

Aktienumfeld für die Strategie des Fonds: Im Fonds sollen Aktien gekauft werden, die über eine bestimmte absolute und relative Stärke verfügen. Es gibt hierfür messbare Kriterien, die mindestens eingehalten werden müssen, damit eine nähere fundamentale Analyse der Aktien überhaupt erst in Frage kommt. Je nach Anzahl der gefundenen Aktien mit Mindestanforderungen springt die Ampel auf Grün (viele Übereinstimmungen) oder Rot (wenige bis keine Übereinstimmungen mit Mindestanforderungen).

Highwatermark (HWM): Für die Erfolgsgebührenberechnung relevante Hürde. Nur bei Überschreiten der alten Höchststände (gemessen zu Ende der Geschäftsjahre) fällt die Erfolgsgebühr an.

Hurdle-Rate: Die Hurdle-Rate ist eine vorab festgelegte Mindestrendite, die ein Fonds erzielen muss, bevor die Fondsmanager am Gewinn beteiligt werden.

ISIN: International Security Identification Number

KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis): Gibt das Verhältnis von (geschätztem) Gewinn je Aktie zu ihrem aktuellen Marktkurs an.

Marktkapitalisierung: Rechnerischer Börsenwert eines Unternehmens (Anzahl der Aktien x Aktienkurs).

Mindestkapitalbeteiligungsquote: Nach Investmentsteuergesetz (InvStG).

OGAW: Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren; Richtlinie mit Definition von speziellen Anforderungen an Fonds und ihre Verwaltungsgesellschaften.

TER: Die Total Expense Ratio (TER), auch als Gesamtkostenquote bezeichnet, ist eine wichtige Kennzahl für Investmentfonds, die Aufschluss über die jährlichen Kosten gibt, die für Anleger anfallen.

VKP: Verkaufsprospekt

Volatilität: Maß für Schwankungsbreite eines Wertpapiers.

WKN: Es handelt sich hierbei um die Wertpapierkennnummer.

YTD: Year-To-Date; im laufenden Kalenderjahr von Jahresanfang bis zum Stichtag des Factsheets.

Neben unserem Glossar finden Sie ein ausführliches Fondslexikon unter <https://www.axxion.lu/de/fondslexikon/>