m4 – sigma select

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

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	-1,11%	+6,82%	+4,35%	+22,30%	+7,92%	+47,57%	+72,32%
Volatilität	7,49%	6,77%	7,03%	6,71%	6,69%	7,76%	6,95%

Quelle: Axxion S.A.

Monatskommentar

Aktien:
Neu im Fonds befinden sich Aktien der CEWE Stiftung & Co. KGaA. Mit der Übernahme von Kodak Moments erhält CEWE Zugang zu rund 37.000 vernetzten Fotostationen im Einzelhandel in 54 Ländern und erschließt damit Märkte wie die USA, Kanada, Mexiko und Australien, die organisch nur über viele Jahre zu erreichen gewesen wären. Ein Beispiel: Das besonders margenstarke CEWE FOTOBUCH ist in diesen Ländern bislang nicht erhältlich und kann künftig über die Kodak-Stationen angeboten werden. Zugleich hat sich das Unternehmen mit dem Verkauf des margenschwachen Online-Druckgeschäfts um Saxoprint konsequent auf das profitable Fotofinishing fokussiert. Daraus ergeben sich aus unserer Sicht neue Chancen für Wachstum und Margen. Ebenfalls im Fonds befindet sich die secunet Security Networks AG. Nachdem ein Hackerangriff auf die Berliner Landesverwaltung, bei dem über 1,4 Mio. Dateien im Darknet veröffentlicht wurden, gravierende Sicherheitslücken in der öffentlichen IT offengelegt hatte, rückt die Cybersicherheit von Behörden und kritischer Infrastruktur wieder stärker in den Fokus. Als langjähriger IT-Sicherheitspartner der Bundesrepublik Deutschland dürfte secunet von steigenden Investitionen in die Absicherung staatlicher Netze überdurchschnittlich profitieren. Aktien aus dem Energiesektor wurden im Berichtsmonat reduziert. Gegen Ende des Monats wurden zudem Aktien aus dem Bereich Genomic Innovation verkauft.

Anleihen:
Aufgrund der zahlreichen Aktienverkäufe wurde die Anleihequote im Berichtsmonat erhöht, vor allem im Bereich der Staatsanleihen.

Edelmetalle und Rohstoffe:
Die Position in Gold wurde gegen Ende des Berichtsmonats deutlich reduziert.

Short-Positionen:
Im Bereich der Short-Positionen gab es im Berichtsmonat keine Änderungen. Dieser Baustein hat jedoch im Berichtsmonat negativ zur Gesamtperformance beigetragen.

Asset Allocation:
Wie bereits im Vormonat beschrieben, hat sich das Umfeld an den Aktienmärkten weiter eingetrübt. Entsprechend unserem Ansatz, die Investitionsquote aktiv an die Marktlage anzupassen, haben wir die Aktienquote im Verlauf des Septembers deutlich reduziert und die Cashquote erhöht. Damit ist der Fonds defensiv aufgestellt und kann bei einer Verbesserung des Umfelds wieder zügig investieren.

Fondsdaten per 30.09.2026

Anteilsklasse I

ISIN	LU0318108841
WKN	A0M05T
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	21,5 Mio. EUR
Kurs	67,83 EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80%
Erfolgsbeteiligung	7,5% über 3% Hurdle-Rate mit ewiger HWM
TER	1,58%
Mindestanlage	keine
Sparplanfähig	ja
Fondstyp	OGAW
Mindestkapitalbeteiligungsquote	25%
Fondskategorie	Mischfonds

Fondsmanager



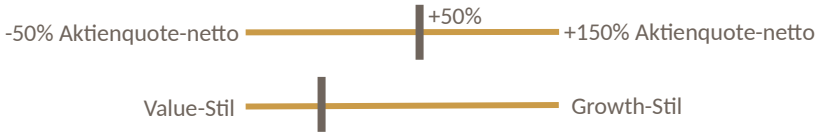
Dr. Meinrad Vierling



Michael Kugelmann

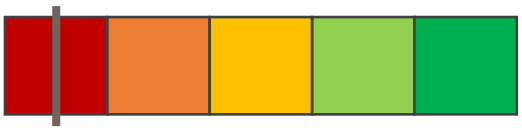
m4 – sigma select

Portfolio-Eckdaten

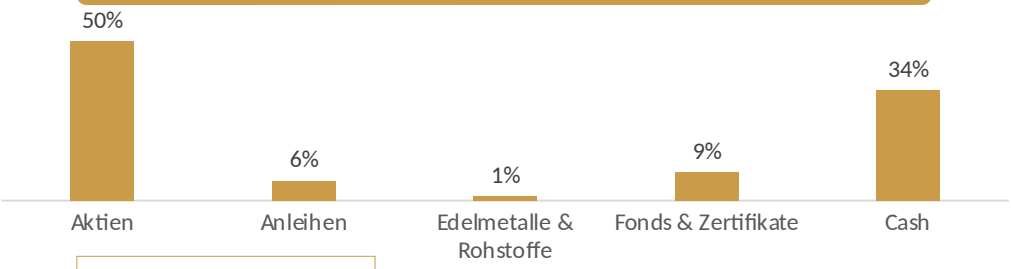


Anzahl Aktien: 31 | Anzahl Anleihen: 5 | Anzahl ETF/ ETC / Fonds: 3

Aktienumfeld für die Strategie (s. Glossar)



Asset-Allocation

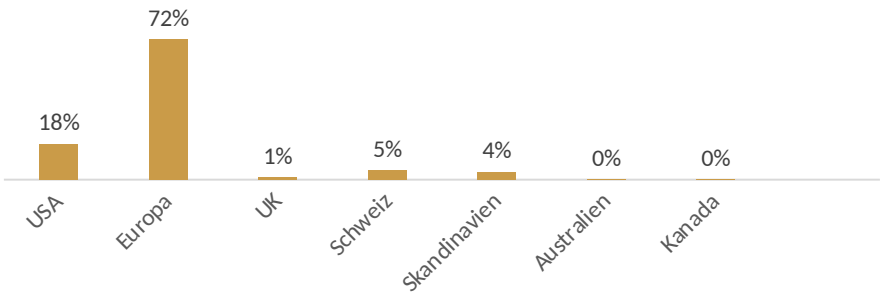


Futures/Optionen: 0%

Wichtige Fondspositionen

- Tail-Risk-Absicherungsstrategie
- Pfeiffer Vacuum
- Klöckner & Co. SE
- DMG Mori
- BB Biotech
- Schaltbau Holding
- Wüstenrot & Württembergische AG
- Sartorius AG Vorzüge
- Tempus AI
- Illumina

Aufteilung nach Währungen



Rollierende Wertentwicklung

- 30.09.21 - 30.09.22 -15,08% brutto / -19,13% netto (initial 5% Agio)
- 30.09.22 - 30.09.23 +3,92%
- 30.09.23 - 30.09.24 +13,56%
- 30.09.24 - 30.09.25 +3,21%
- 30.09.25 - 30.09.26 +4,35%

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 Investmentauswahl 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

Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko

1	2	3	**4**	5	6	7

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 Anleger-informationen (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/