

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	-1,52%	+6,33%	+3,72%	+24,16%	+6,16%	+55,34%	+71,53%
Volatilität	3,52%	6,60%	6,37%	6,45%	6,69%	7,72%	6,94%

Quelle: Axxion S.A.

Monatskommentar

Aktien:

Im Berichtsmonat wurde die Aktie des deutschen Asset Managers DWS Group neu in den Fonds aufgenommen. Das Unternehmen dürfte zu den wesentlichen Profiteuren der jüngst beschlossenen Rentenreformen zählen, insbesondere vor dem Hintergrund der Einführung des „Altersvorsorgedepots“. Ebenfalls neu im Portfolio ist zudem die Aktie des US-amerikanischen Industrieunternehmens Regal Rexnord. Über seine Tochtergesellschaften Kollmorgen und Portescap liefert das Unternehmen hochpräzise Antriebssysteme und Komponenten für Robotikanwendungen – zu den Kunden zählt unter anderem Intuitive Surgical, der Pionier bei Operationsrobotern. Ein besonders vielversprechendes Wachstumsfeld dürften künftig humanoide Roboter sein. Angesichts dieser enormen Perspektiven erscheint die Aktie mit einem für 2027 geschätzten KGV von unter 20 attraktiv bewertet.

Ein großes Wachstumsfeld könnten humanoide Roboter darstellen. Die Aktie ist mit einem geschätzten KGV von ca. 15x für das Jahr 2027 im Kontext dieser enormen Perspektiven attraktiv bewertet. Darüber hinaus wurden mit Nestlé sowie Lindt & Sprüngli zwei Unternehmen aus dem Basiskonsumgütersektor in das Portfolio aufgenommen. Insbesondere die Aktie von Nestlé konnte in den vergangenen Wochen eine deutliche Verbesserung ihrer relativen Stärke verzeichnen. Des Weiteren lag die Dividendenrendite zum Zeitpunkt des Erwerbs bei über 3,8%. Mit Gewinn veräußert wurde hingegen die Position in Ascom. Das Schweizer Unternehmen ist ein international tätiger Anbieter von Kommunikations- und Workflow-Lösungen für das Gesundheitswesen, unter anderem in den Bereichen klinische Überwachung und Alarmmanagement. Nach der positiven Kursentwicklung haben wir die Position planmäßig reduziert und Gewinne gesichert. Ausschlaggebend für den Verkauf war zudem die vergleichsweise geringe Marktkapitalisierung des Unternehmens, die nicht mehr unserem aktuellen Risikoprofil entspricht.

Anleihen:

Im Anleiheportfolio wurden im Berichtsmonat keine Veränderungen vorgenommen.

Edelmetalle und Rohstoffe:

Im Berichtsmonat wurde eine kleinere Position in Gold sowie in zwei kanadischen Goldminenunternehmen aufgebaut. Damit soll das Portfolio angesichts des anhaltend erhöhten geopolitischen und makroökonomischen Unsicherheitsumfelds breiter diversifiziert werden.

Short-Positionen:

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

Asset Allocation:

Der Berichtsmonat war von einer erhöhten Volatilität, insbesondere im Halbleitersektor, geprägt. Gleichzeitig setzte sich die sektorale Rotation in defensivere Marktsegmente wie Basiskonsumgüter und Versorger fort. Vor diesem Hintergrund wurden gezielt Positionen in defensiveren Geschäftsmodellen aufgebaut. Insgesamt bleibt die strategische Ausrichtung des Portfolios unverändert vorsichtig.

Fondsdaten per 30.06.2026

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	21,90 Mio. EUR
Kurs	67,52 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: 20

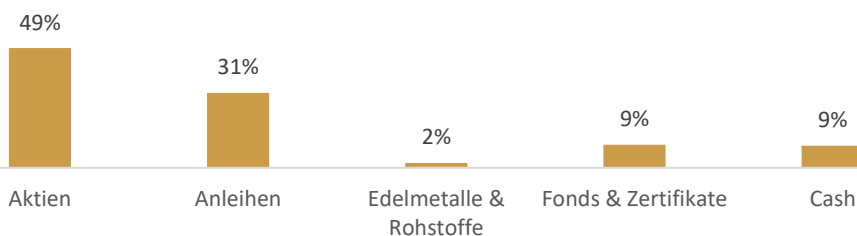
Anzahl Anleihen: 8

Anzahl ETF/ ETC / Fonds: 1

Aktienumfeld für die Strategie (s. Glossar)



Asset-Allocation

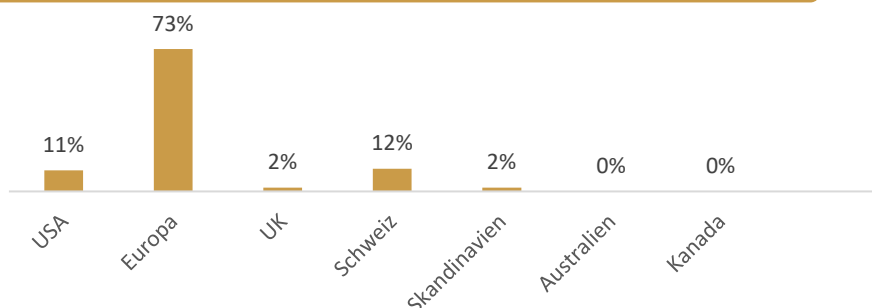


Futures/Optionen: +6%

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
- Nestlé
- Regal Rexnord
- Klöckner & Co. SE

Aufteilung nach Währungen



Rollierende Wertentwicklung

- | | |
|-----------------------|--|
| • 30.06.21 - 30.06.22 | -14,03% brutto / -18,12% netto (initial 5% Agio) |
| • 30.06.22 - 30.06.23 | -0,55% |
| • 30.06.23 - 30.06.24 | +15,15% |
| • 30.06.24 - 30.06.25 | +3,96% |
| • 30.06.25 - 30.06.26 | +3,72% |

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

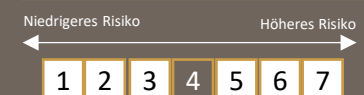
- ✓ Partizipation an der Entwicklung weltweiter Aktien- und Anleihenmärkte.
- ✓ Durch die Selektion von Aktien starker relativer Entwicklung ist eine Outperformance zum Index möglich
- ✓ Die aktive Steuerung der Investitionsquote nach einem bewährten System kann vor größeren Kursverlusten schützen

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/>