# 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** | -1,18% | +5,99% | +3,33% | | | | +7,89% |
| **Volatilität** | 7,51% | 6,88% | 7,11% | | | | 6,25% |

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 R

| | |
|---|---|
| ISIN | LU2865471929 |
| WKN | A40JK0 |
| Sitzland | Luxemburg |
| Fondswährung | Euro |
| Erstausgabedatum | 02.09.2024 |
| 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 | 107,89 EUR |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00% |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 1,00% |
| Erfolgsbeteiligung | 10% (mit ewiger HWM) |
| TER | 2,38% |
| Mindestanlage | keine |
| Sparplanfähig | ja |
| Fondstyp | OGAW |
| Mindestkapitalbeteiligungsquote | 25% |
| Fondskategorie | Mischfonds |

## Fondsmanager



Dr. Meinrad Vierling



Michael Kugelmann

m4invest

# m4 – sigma select

## Portfolio-Eckdaten





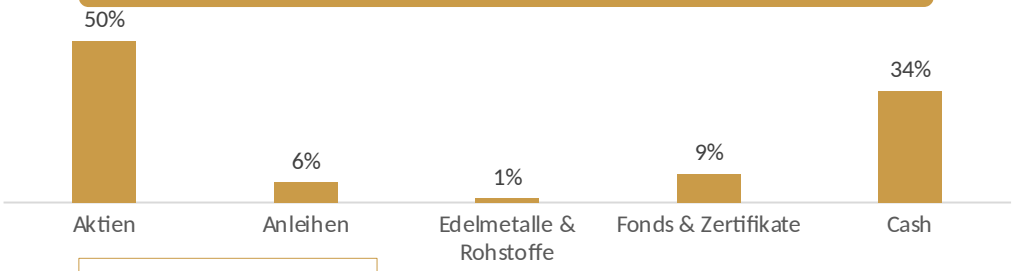


| Anzahl Aktien: 31 | Anzahl Anleihen: 5 | Anzahl ETF/ ETC / Fonds: 3 |
|---|---|---|

## Aktienumfeld für die Strategie (s. Glossar)



## Asset-Allocation

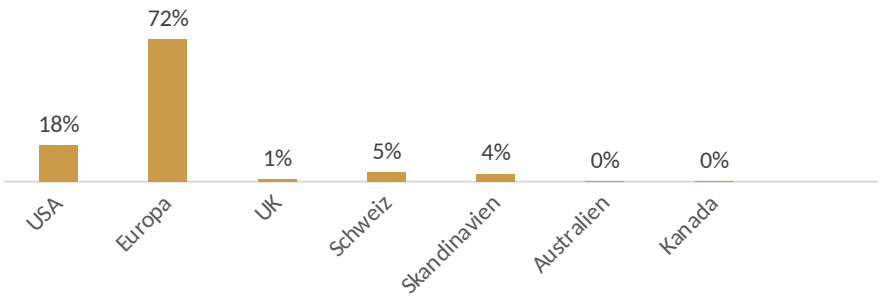



Futures/Optionen: 0%

## 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

- 30.09.24 - 30.09.25 +2,78% brutto / -2,12% netto (initial 5% Agio)
- 30.09.25 - 30.09.26 +3,33%

## Anteilsklasse R

### Ihr Kontakt


| | |
|---|---|
| Adresse | m4invest GmbH<br>Rathenaustraße 10<br>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.

**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/