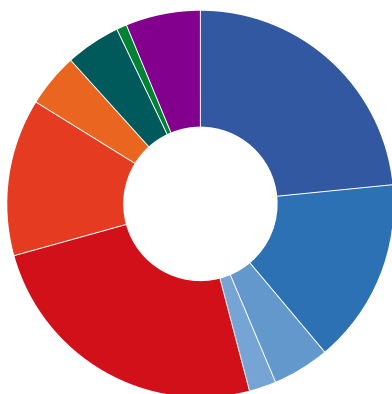


### MONATSKOMMENTAR

Im Berichtszeitraum haben wir einige Änderungen im Portfolio vorgenommen. Wir haben uns von zwei technologieorientierten Fonds getrennt und unseren Anteil an einem europäischen Small Cap Fonds reduziert. Wir integrierten vier neue Fonds ins Portfolio und engagierten uns in einem wertbasierten Technologiefonds, der seit 14 Jahren von den gleichen Managern gesteuert wird. Durch den Value-Stil ist dieser Fonds deutlich schwankungsärmer. Des Weiteren haben wir eine Position in einem skandinavischen Fonds aufgebaut. Der Fondsmanager verfügt über hervorragende Kontakte in die skandinavische Wirtschaft und hat somit einen tiefgehenden Einblick in diese Region. Der skandinavische Markt wurde in letzter Zeit extrem abverkauft, nachdem er sich Jahre zuvor sehr gut entwickelte. Die Bewertungen der Unternehmen sind lukrativ, was auch für das wirtschaftliche Umfeld gilt. Zu Monatsbeginn zeichneten wir den Fonds First Private Systematic Flows. Das Fondsmanagement steuert das Portfolio auf Basis einer event-basierten Strategie. Mit Hilfe von eigens entwickelten statistischen Verfahren werden globale event-basierte Ereignisse in Aktien, Währungen, Renten oder Rohstoffinvestments, die statistisch vorteilhafte Rendite-/Risikoverhältnisse aufweisen, identifiziert. Durch die extrem breite Diversifizierung wird die Abhängigkeit des Fonds von Makro-Zyklen sowie Aktien- und Zinsmärkten deutlich reduziert. Die Strategie selbst wird bereits seit Ende 2019 als Teilstrategie in einem Fonds sehr erfolgreich eingesetzt. Wir sind vom Ansatz und der Performancerobustheit dieser Strategie sehr überzeugt, weshalb der Fonds unsere zweitgrößte Position in unserem Portfolio darstellt. Als Seed-Money-Geber sicherten wir uns eine sehr günstige Anteilsklasse, die mittlerweile für neue Investoren geschlossen ist. Unsere vierte Neuerwerbung ist ein Fonds, der auf einer langjährig bewährten regelbasierten Long/Short-Strategie fußt, die in 15 unterschiedliche Rohstoffe investiert. Der Mehrwert dieser Strategie wird durch eine Reihe von unabhängigen Signalen erzielt. Mit diesem Ansatz erzielt das Fondsmanagement eine von traditionellen Asset-Klassen unabhängige Ertragsentwicklung. Mit diesem neuen Portfoliobaustein diversifizieren wir unser Portfolio.

Der m4-masters select A steigerte seinen Wert im Berichtszeitraum um 1,20 %. Die Volatilität lag in diesem Monat deutlich unter der langjährigen Entwicklung. Bezüglich weiterer Details der Wertentwicklungen verweisen wir auf den statistischen Teil des Factsheets.

### ASSET ALLOCATION



Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Juli 2022

### TOP 5 POSITIONEN

Position	Anteil	Für neue Investoren
FP Artellium Evolution S	15,07%	geschlossen
First Private Systematic Flows EUR S	9,20%	geschlossen
Ennismore Smaller Companies	7,79%	geschlossen
Quantex Global Value Fund I	7,39%	offen
GALLO - European Small & Mid Cap S	6,20%	geschlossen

Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Juli 2022

### Anteilsklasse A

#### Stammdaten

ISIN	LU0318108254
WKN	A0M05S
Sitzland	Luxemburg
Fondswährung	Euro
Auflagedatum	22. Oktober 2007
Geschäftsjahresende	31. August
Ertragszuwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	DE, LU
Verwaltungs-gesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	m4invest GmbH
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.

#### Aktuelle Daten

Fondsvermögen	21,63 Mio. EUR
Rücknahmepreis	63,03 EUR

#### Abwicklungsdaten

Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,60 %
Erfolgsbeteiligung	bis zu 15 % des 3 % übersteigenden Wertzuwachses pro Geschäftsjahr mit alltime High Watermark
Mindestanlage	keine
Mindestfolgeanlage	keine
Sparplan	sparplanfähig

#### Adressen

Verwaltungs-gesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen
Vertreter Deutschland	m4invest GmbH Rathenaustraße 10 67547 Worms



### ANLAGEPHILOSOPHIE

Der m4 - masters 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. Eine deutliche Unter- und Übergewichtung der einzelnen Anlagesektoren ist möglich. Durch den sorgfältigen Mix aus verschiedenen Anlagestilen soll des Weiteren eine hohe Diversifikation und damit mehr Sicherheit bei den Investments erzielt werden.

### WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 5 JAHRE IN %<sup>1</sup>



Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Juli 2022

STATISTIKEN	1M	6M	lfd. Jahr	1J	3J	5J
Performance (eff.)	1,20%*	-6,93%	-13,30%	-12,31%	-0,61%	3,06%
Volatilität (p.a.)	5,79%	9,00%	9,09%	8,42%	11,11%	9,29%
Max. Drawdown	-1,28%	-10,80%	-15,35%	-18,22%	-29,76%	-29,76%
Sharpe Ratio	1,97	-1,47	-2,40	-1,42	0,02	0,11

\*Berechnungszeitraum: Laufender Monat  
Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Juli 2022

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL<sup>2</sup>



Geringeres Risiko

Höheres Risiko

Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Juli 2022

### FONDSMANAGER



Dr. Meinrad Vierling ist Mitbegründer der m4invest GmbH und seit November 2002 geschäftsführender Gesellschafter. Er verantwortet die Bereiche Finanzportfolioverwaltung und Fonds-Research. Dr. Vierling hat mehr als 20 Jahre Börsenerfahrung und ist seit Auflage des m4 – masters select im Fondsmanagementteam.

### FONDSANLAGEAUSSCHUSS



Lars Kolbe hat mehr als 20 Jahre Erfahrung im Fonds-Research und in der Managerselektion. Er leitete u. a. das Fonds-Research der Feri Trust GmbH. Seit November 2006 war Herr Kolbe Fondsmanager des Fonds German Masters Select und ist seit Februar 2015 im Fondsanlageausschuss des m4-masters select.



Alfred Rochert hat mehr als 35 Jahre Börsenerfahrung. Er ist seit September 2013 im Fondsanlageausschuss des m4-masters select. Herr Rochert verfügt über einen Abschluss als Finanzökonom (EBS).

### Anteilsklasse A

### Ihr Kontakt

Adresse	m4invest GmbH Rathenaustraße 10 67547 Worms
Telefon	+49 6241 950945
Fax	+49 6241 950946
E-Mail	info@m4invest.de

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden. Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilspreis typischerweise verhältnismässig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen relativ hoch sind. Bei der Einstufung der Anteilklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes.

### WICHTIGE HINWEISE

Das Fondsportrait dient ausdrücklich Informationszwecken und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des m4 – masters 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 IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen ([www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com)) oder bei der m4invest GmbH, Rathenaustraße 10, 67547 Worms ([www.m4invest.de](http://www.m4invest.de)), kostenfrei erhältlich sind. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernehmen die IPConcept (Luxemburg) S.A., die m4invest GmbH und die anevis solutions GmbH keine Gewähr.