m4 - masters select

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

Angaben per 29. Februar 2024

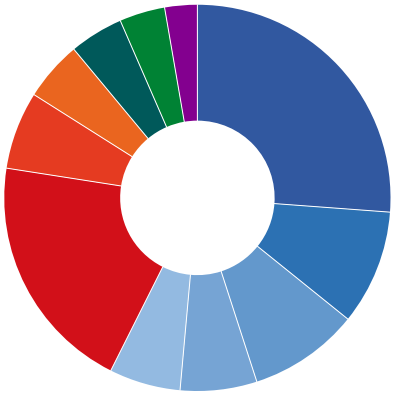
MONATSKOMMENTAR

Die Aktienmärkte in Japan und USA entwickelten sich im Berichtszeitraum sehr gut und erzielten deutliche Gewinnzuwächse. Die Gründe für die Entwicklung in den USA waren die sehr guten US-Arbeitsmarktdaten sowie die Nachfrage nach Lösungen im Bereich der künstlichen Intelligenz. Die Ergebnisse und der Ausblick des Chipentwicklers Nvidia waren hervorragend, was zu weiteren stark steigenden Kursen in diesem Titel führte. Ebenfalls einen Börsenhype lösten Medikamente gegen Fettleibigkeit aus. Allerdings erreichen die jeweiligen Firmen in diesen Bereichen aufgrund der Wachstumsfantasien sehr hohe Bewertungen. Auch die jeweiligen Indexgewichtungen stiegen deutlich an. Sollten die Umsatzziele in Zukunft enttäuscht werden, dürfte es zu deutlichen Kursrückgängen kommen. Die jeweiligen Indices würden nachhaltig in Mitleidenschaft gezogen. Die Kurssteigerungen fanden vor allem in den Large Caps statt, wohingegen die Nebenwerte weitere Kursrückgänge verzeichneten. Der SDAX verlor in diesem Monat 0,5 %, wohingegen der DAX über 4 % an Wert zulegte. Der deutsche Technologieindex TecDAX entwickelte sich enttäuschend und legte nur um 1,4 % zu. Im Gegensatz dazu steigerte der NASDAQ 100 seinen Wert um 5,4 %. Die zuvor erwähnten Boom-Branchen sorgten im Index für einen deutlichen Kursanstieg. Die Renten entwickelten sich enttäuschend. Der deutsche Rentenindex gab deutlich nach und verzeichnete einen Rückgang von 1,2 %.

Der m4-masters select A erzielte im Berichtszeitraum ein hervorragendes Ergebnis und steigerte seinen Wert um 2,64 %. Die Volatilität im Fonds stieg ein wenig an und betrug 5,07 %, was historisch jedoch weiterhin niedrig ist. Bezüglich weiterer Details der Wertentwicklungen verweisen wir auf den statistischen Teil des Factsheets.

Im Februar haben wir im Portfolio einige Veränderungen vorgenommen. Wir veräußerten einen Absolute Return Fonds, da dieser unser Verkaufslimit erreichte. Des Weiteren realisierten wir die Gewinne in einem Rentenfonds. Ebenso veräußerten wir einen Technologiefonds mit hohen Erträgen für das Portfolio, reduzierten einen Single-Rohstoffminen-ETF und sicherten somit einen Teilgewinn. Die jeweiligen Gewinne reinvestierten wir in einem speziellen Bereich der Technologie sowie im Rohstoffbereich. Die neuen Investitionen konnten bereits attraktive Mehrwerte erzielen. Aktuell prüfen wir weitere interessante Fondsmodelle. Wir werden in zukünftigen Factsheets berichten, falls diese ins Portfolio aufgenommen werden. Den größten Wertbeitrag lieferten im Berichtszeitraum unsere Aktienengagements. Auch unsere Engagements in Alternativen Investments erzielten attraktive risikoadjustierte Renditen.

ASSET ALLOCATION



Aktien	**57,40%**
Aktien Global All Cap	26,18%
Aktien Europa Small & Mid Cap	9,61%
Aktien Nordamerika All Cap	9,23%
Aktien Emerging Markets All Cap	6,41%
Aktien Global Small & Mid Cap	5,96%
Alternative Investments	**31,56%**
Absolute Return Global	20,06%
Absolute Return Europa	6,51%
Absolute Return USA	4,99%
Multi Asset	**4,51%**
Multi Asset Global	4,51%
Renten	**3,81%**
Renten Global	3,81%
Cash	**2,72%**

Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Februar 2024

TOP 5 POSITIONEN	Anteil	Für neue Investoren
FP Artellium Evolution S	11,15%	geschlossen
Quantex Global Value Fund I	7,32%	geschlossen
GALLO - European Small & Mid Cap S	6,56%	geschlossen
Ennismore Smaller Companies	6,51%	geschlossen
OAKS Smaller EM Opp. F	6,41%	offen

Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Februar 2024

Anteilsklasse A

Stammdaten

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

Aktuelle Daten

Fondsvermögen	21,26 Mio. EUR
Rücknahmepreis	66,03 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

Verwaltungsgesellschaft	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

m4 - masters select

Angaben per 29. Februar 2024

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 %[1]

Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Februar 2024

STATISTIKEN	1M	6M	lfd. Jahr	1J	3J	5J
Performance (eff.)	2,64%*	5,51%	3,20%	5,51%	-5,25%	6,38%
Volatilität (p.a.)	5,07%	4,14%	4,54%	3,97%	7,09%	9,10%
Max. Drawdown	-0,83%	-3,77%	-1,23%	-3,77%	-20,46%	-29,76%
Sharpe Ratio	7,45	1,67	3,45	0,43	-0,43	0,07

*Berechnungszeitraum: Laufender Monat
Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Februar 2024

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL[2]

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Quelle: m4invest GmbH, Stand: 29. Februar 2024

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

[1] 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.

[2] 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 Verkaufsprospekts.

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) oder bei der m4invest GmbH, Rathenaustraße 10, 67547 Worms (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.