

MMT - PREMIUM PROTECT VALUE

Stichtag: 29.05.2026

Monatsbericht: Mai 2026

Die Hoffnung auf einen Waffenstillstand im Irankrieg führte zu einer Erholung an den Aktienmärkten, auch wenn ein Friedensabkommen noch nicht erreicht wurde. Für die Strategie verlief der Berichts-Monat mit einem Plus von 2,7% sehr gut. **Seit Auflage konnte sich der MMT PPV sehr gut behaupten und das trotz der mit den systematischen Sicherungen verbundenen Kosten.**

Gewinner des Monats: Qualcomm, Baidu, Salesforce

Verlierer des Monats: Charter, Uber, Paypal

Value-Aktien: Mit einem durchschnittlichen KGV von 10 und einer durchschnittlichen Dividendenrendite von rd. 3,4% sind die Value-Aktien im Fonds sehr attraktiv bewertet.

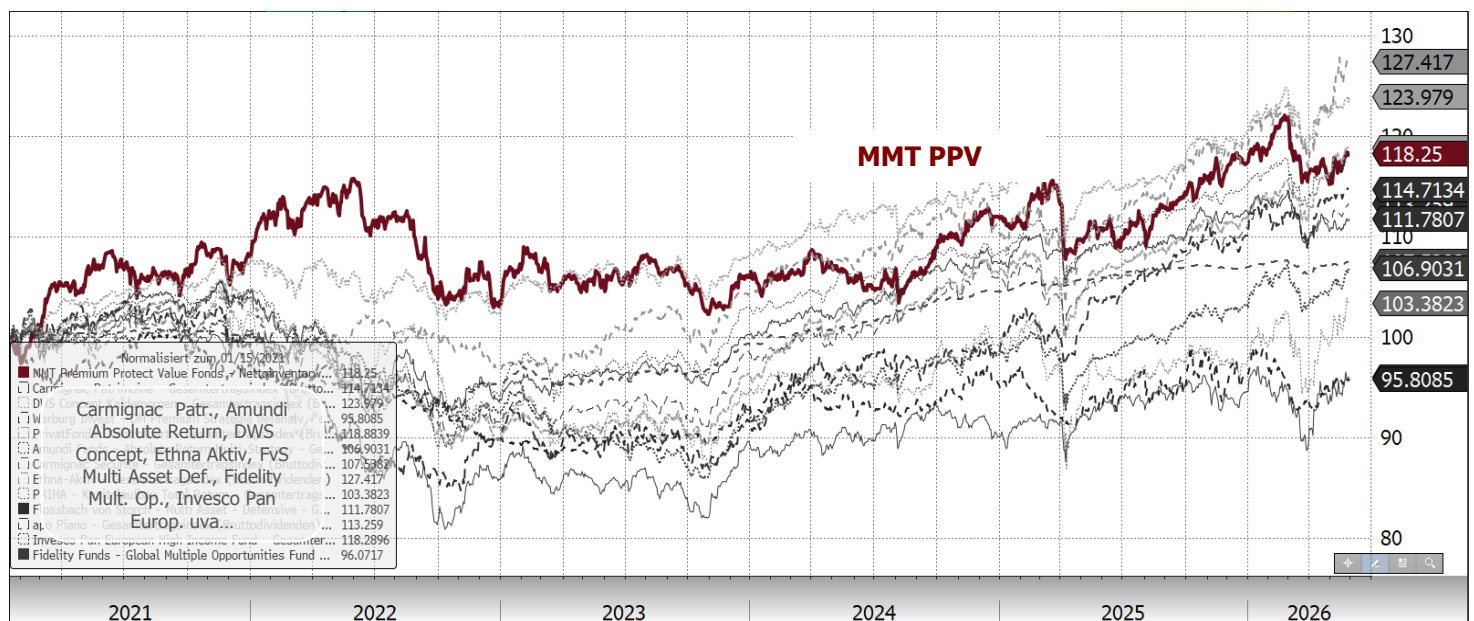
Stillhalterpositionen: Derzeit kann der Fonds Prämieinnahmen von ca. 3,0% pro Monat generieren (vor Absicherungskosten).

Absicherungen: Die gesamte Aktienquote ist über Put-Optionen gegen hohe Verluste abgesichert, was Kosten verursacht. Das gilt ebenso für die eingegangenen Stillhalterpositionen.

Green Bonds: Aktuell hält der Fonds vier Positionen mit einem A Rating. Die durchschnittliche Restlaufzeit beträgt 1,6 Jahre.

Strategiefonds mit systematischer Absicherung aller Positionen.

**MMT - PREMIUM PROTECT VALUE FONDS (MMT PPV)
Vergleich mit "Vermögens-verwaltenden Fonds" (Balanced)**



"Niedrige Korrelation - systematische Sicherung - laufende Einnahmen"



MMT - PREMIUM PROTECT VALUE

Performanceübersicht in %

MMT Premium Protect Value	Quartal	akt. Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage
Anteilsklasse R	1,79	2,67	0,82	6,70	12,38	16,98
Anteilsklasse I	1,91	2,70	1,20	7,68	15,32	18,25

Kennzahlenübersicht

Portfolio

TOP 10 in %

Bundesrep.Deutschland Bundes	8,91	Bundesrep. Deutschland	34,42
ABN AMRO Bank N.V.	6,80	USA	20,56
European Investment Bank	6,00	Kaimaninseln	8,94
Nordea Mortgage Bank PLC	3,85	Niederlande	8,26
Uber Technologies Inc.	3,67	Frankreich	7,01
Salesforce Inc.	3,64	Europ. Investitionsbank	5,76
Berkshire Hathaway Inc.	3,42	Schweiz	4,56
Bolloré SE	3,27	Finnland	3,69
Mercedes-Benz Group AG	3,11	Curasao	2,66
PayPal Holdings Inc.	2,93	Sonstige	4,13

Länder in %

Angaben in %

Aktien	52,8
Renten	31,9
Optionen	7,8
Futures	1,8

Branchen

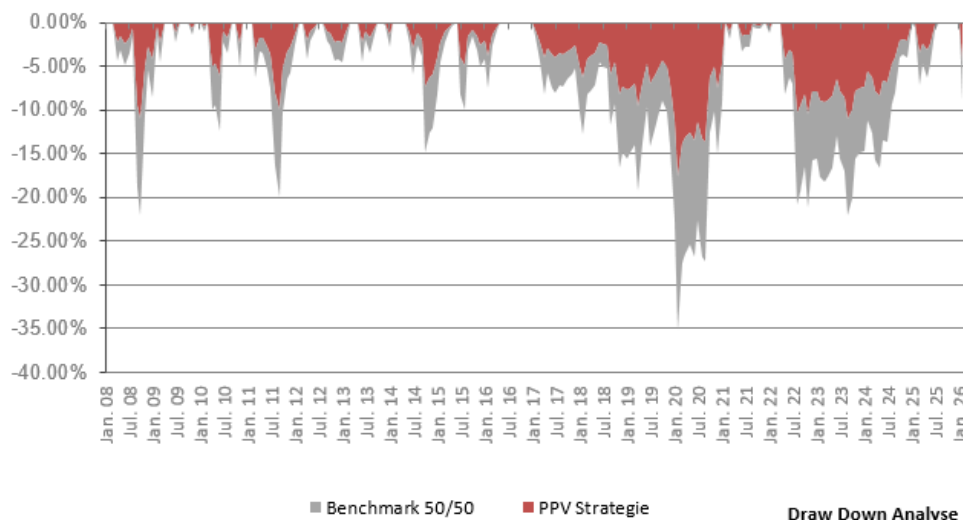
Nicht-Basiskonsum	23,8
Kommunikation	17,4
Basiskonsum	15,7
Energie	10,5
Finanzen	10,4

Stammdaten

Anteilsklasse	MMT - Premium Protect Value Fonds R	MMT - Premium Protect Value Fonds I
ISIN	LU2265009527	LU2534041327
WKN	A2QJWP	A3DXTN
Auflegedatum	01.01.2021	01.01.2021
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000
Erstausgabepreis	100,00	1.000,00
Assetmanager	MFI Asset Management GmbH	MFI Asset Management GmbH
Initiator	VAA Value Advisors GmbH	VAA Value Advisors GmbH

PPV-Strategie - Draw Down Analyse vs. Benchmark

(50% EuroStoxx50 Index/ 50% Rex1YP Index)



"Mehrwert durch Systematik und konsequente Absicherung"

Die obige Wertentwicklung der PPV-Strategie basiert auf verschiedenen tatsächlichen zusammengesetzten Performancedaten. Wertentwicklung im Zeitraum 1/2008 bis 02/2016 auf Basis historischer Daten repräsentativer Kundenstrategien (nach Abzug sämtlicher Kosten und Gebühren), ab 03/2016 bis 12/2020 Darstellung der Performance über den Investmentfonds VAA Value Strategie PLUS Fonds (LU0391989311) und ab 01/2021 bis 12/2022 über den Investmentfonds MultiManagerTrust[MMT] V-S-P Strategie Fonds (LU2265009527). Die Berechnung der Performancedaten der Investmentvermögen erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der jeweilige Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaften und der Verwahrstellen. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um einen etwaigen Ausgabeaufschlag sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. Bei einem Ausgabeaufschlag von z.B. 5% entspricht dies 50 EUR. Bei einem Verkauf und Kauf während der Haltedauer wird ggf. ein erneuter Ausgabeaufschlag fällig, der das Anlageergebnis zusätzlich mindert. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar. Quelle: Bloomberg L.P. eig. Berechnungen; eig. Darstellung G227 160 35 52

MMT - PREMIUM PROTECT VALUE

Systematik

Anlagestrategie - „Immer gesichert, sicher ist sicher“

Anlageziel des MMT PPV Fonds ist eine mittelfristig positive Wertentwicklung in allen Phasen der Kapitalmärkte. Basis für den angestrebten Anlageerfolg ist die Kombination einer sog. Stillhalterstrategie mit Index-Optionen und einer wertorientierten Auswahl qualitativ hochwertiger und günstig bewerteter Aktien. Mit systematischen Stillhaltergeschäften können kontinuierliche Einnahmen erzielt werden. Zusätzlich werden Erträge aus Wertsteigerungen der eingesetzten Value-Aktien, aus Dividenden und Zinserträgen aus „Grünen Anleihen“ (kurze und mittlere Laufzeiten) angestrebt. Um die Risiken von Aktien und Stillhaltergeschäften zu reduzieren, werden die Investments systematisch und konsequent abgesichert. Der Investor erhält dadurch ein asymmetrisches Chance-/Risiko-Profil. Der Fonds ist als Mischfonds klassifiziert.

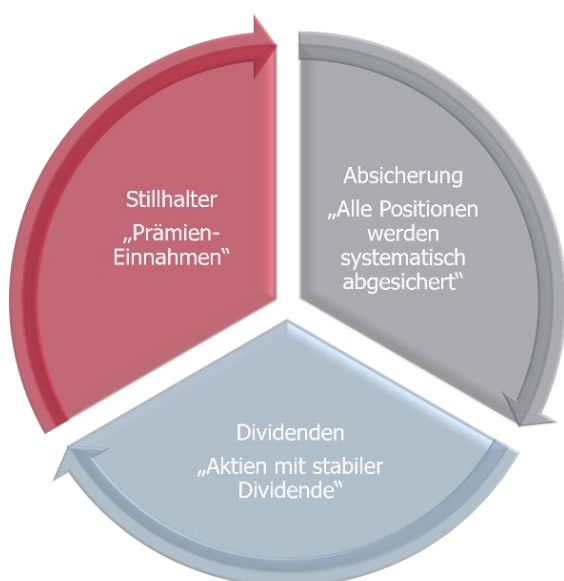
Chancen

- Wertzuwachs: Aktienmarktähnliche Renditen bei deutlich reduzierten Risiken. Geringe Abhängigkeit von positiven Aktien-/Anleihemärkten.
- Laufende Erträge: Optionsprämien durch systematische Stillhaltergeschäfte mit Indexoptionen (EuroStoxx50 Index), Dividenden aus Aktien, Zinsen aus Anleihen.
- Absicherung: Um die Risiken von Aktien- und Stillhaltergeschäften zu reduzieren, werden die Investments systematisch und konsequent abgesichert. Der Investor erhält dadurch ein asymmetrisches Chance-/Risiko-Profil.

Risiken

- Wertverluste: Markt-, Branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sind möglich
- Kursschwankungen: Trotz der Absicherung der bestehenden Investments vor großen Verlusten, kann es bei den Aktien, Optionen und es zu Schwankungen kommen
- Emittentenrisiko: Die Bonität eines Emittenten kann sich verschlechtern, Dividenden-/Zinszahlungen können dadurch ausfallen bzw. durch Ausfall eines Emittenten kann eine Aktie/Anleihe wertlos verfallen. Im Fonds werden nur Anleihen hoher Bonität und mit kurzen Laufzeiten eingesetzt
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds setzt Derivate ein. Durch den Einsatz von Derivaten entstehen Kosten. Dadurch können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.

Übersicht



➔ **Langfristig kontinuierliche Wertsteigerung bei deutlich reduzierten Risiken**

Ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Downloads (Link)

[Fondsübersicht MMT PPV](#)

[Tagesaktuelles Factsheet](#)

[VKP](#)

Kontakt

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Telefon +352 451314-500

Fax +352 451314-519 E-Mail: info-HAFS@hauck-aufhaeuser.com

Internet: www.hauck-aufhaeuser.com

Fondsmanager

MFI Asset Management GmbH

Oberanger 43

80331 München

Telefon +49 (0) 89 55 25 30 0, kontakt@mfi-am.com



TEAM



VAA Value Advisors GmbH

Michael Friebe

Tel.: +49 89 179 2465-302

Email: kontakt@mmtglobalvalue.com und friebe@mmtglobalvalue.com

Internet: www.mmtvaluefonds.com
www.immergesichert.com

Disclaimer

Bei diesen Informationen bzw. den Fondsporträts handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument!

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit u. Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Es ist zu beachten, dass sich die Angabe der jeweiligen Vertriebsländer lediglich auf das Bestehen einer Vertriebszulassung des Fonds/Teilfonds/Anteilscheinklasse im jeweiligen Land bezieht. Das Bestehen etwaiger separater Anforderungen an das Investorenprofil ist individuell durch den Anleger zu prüfen. Für EWR-Staaten kommt es auf eine Differenzierung des Investorenprofils an. Die Anleger sind angehalten, dahingehend ihren Berater zu konsultieren. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- u. Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab u. kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen. Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen u. dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos auf der Webseite <https://www.hauck-aufhaeuser.com/fondsportal> u. in der Geschäftsstelle der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Bürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung u. Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein. Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass wir externe Daten nutzen, welche uns zum ausschließlichen Gebrauch überlassen worden sind. Auch wenn wir die Daten als verlässliche Grundlage erachten, übernehmen wir keinerlei Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser externen Daten. Wir geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusage oder Gewährleistung hinsichtlich der Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die Verwendung dieser Informationen erzielen kann. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften wir in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte Schäden, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Alle externen Daten stehen im fremden Eigentum und dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung vom Eigentümer in keiner Weise verwendet werden. Der Benutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. Die Weiterleitung oder anderweitige Verarbeitung dieser Daten ist ihnen explizit untersagt.

Fondsverwaltung: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Telefon +352 451314-500, Fax +352 451314-519, E-Mail: info-hafs@hauck-aufhaeuser.com, www.hauck-aufhaeuser.com.

Der jüngste Nettoinventarwert (NIW) kann über die Internetseite der Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.