

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar 2022 - März 2022

Marktkommentar

Schon der Jahresbeginn an den internationalen Börsen gestaltete sich sehr komplex. Vor dem Hintergrund der im Januar dominierenden Themen (Inflation, Zinsanstieg, Tapering der Zentralbanken, politischer Ukraine-Konflikt) tendierten die Börsen schwächer. Die bekannten Risiken waren weitgehend eingepreist. Durch die Entwicklung im Februar mit dem unerwarteten Kriegsausbruch in der Ukraine wurde die Stimmung weiter ins Negative gedrückt, die Kurse gaben in der Marktbreite vor allem an den europäischen Börsen nach. Unvermittelt traten neue Themen in den Vordergrund: Energie-, Nahrungsmittel-, Rohstoffversorgung, Abhängigkeiten im internationalen Handel, ein wieder aktiver Ost-West-Konflikt. Zusätzlich belastete in den letzten Tagen des Quartals die Corona-Entwicklung in China.

Alle Mandate der Vermögensverwaltung SELECTOR haben im Berichtszeitraum unter den äußerst negativen Marktumständen gelitten und verzeichneten Kursrückgänge. Durch das aktive Risikomanagement und eine ausgewogene Positionierung konnten größere Schwankungen verhindert werden.

	seit Auflage 1. April 2020	1. Quartal 2022
SELECTOR Basic	+ 24,51%	- 4,34%
SELECTOR eco/green	+ 22,78%	- 7,91%
SELECTOR Chance	+ 50,29%	- 1,61%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 1. Quartal 2022; VV-Gebühr berücksichtigt)

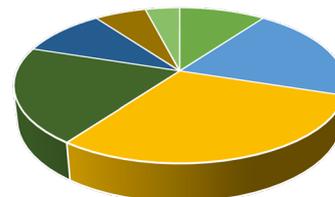
Auf die sich im abgelaufenen Quartal stark verändernde Lage haben wir aktiv reagiert und die Mandate insgesamt drei Mal angepasst.

Offensivere Aktienpositionen wurden zurückgenommen, dafür die Aktienquote im (konservativeren) Value-Bereich angehoben. Einige Investments, die unsere Erwartungen hinsichtlich ihrer Qualität nicht erfüllt hatten, wurden durch Alternativen ersetzt. Zusätzlich wurden Positionierungen im Rohstoffbereich (Selector Basic und Selector Chance) neu eingegangen bzw. ausgebaut. Gerade diese Entscheidungen erwiesen sich als sehr vorteilhaft.

Durch den andauernden Konflikt in Osteuropa erwarten wir weitere sehr schwankungsanfällige Monate. Zusammen mit den aktuellen Themen wie Inflation, Tapering und Konjunkturabschwächung werden wir uns auf ein börsentechnisch herausforderndes Jahr 2022 einstellen müssen. Die Mandate sind u.E. für diese Herausforderung gut positioniert. Auf aktuelle Entwicklungen werden wir auch weiter zeitnah und aktiv reagieren.

Dieser Bericht dient der Information und Produktwerbung. Diese Information stellt kein Angebot, keine Empfehlung und keine Aufforderung zur Investition in die Vermögensverwaltung SELECTOR oder der einzelnen Teilfonds dar und ersetzt keine Beratung gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a WpIG. Weitere Hinweise insbesondere zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Produktinformationsblatt (PIB). Die in der Vergangenheit erzielten Anlageergebnisse bedeuten keine Prognose für die Zukunft. Die künftigen Anlageergebnisse können höher oder tiefer ausfallen als die Ergebnisse in der Vergangenheit. Die steuerliche Behandlung der Anlageergebnisse hängt von der persönlichen Situation jedes einzelnen Anlegers ab.

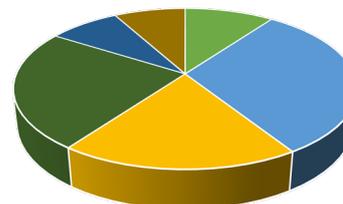
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Geldmarkt	10%
Mischfonds ausgewogen	20%
Mischfonds flexibel	30%
Aktienfonds Welt	20%
Aktienfonds Asien/Pazifik	10%
Aktienfonds Europa	6%
Aktienfonds Rohstoffe	4%

Stand 31.03.2022

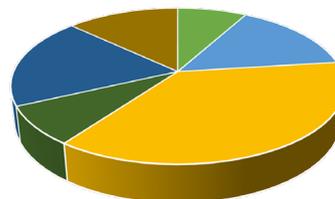
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Geldmarkt	10%
Mischfonds defensiv/ausgewogen	31%
Mischfonds flexibel/dynamisch	19%
Aktienfonds Welt	24%
Aktienfonds Asien/Pazifik	8%
Aktienfonds Europa	8%

Stand 31.03.2022

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



Geldmarkt	8%
Mischfonds flexibel/ausgewogen	15%
Aktienfonds Welt	37%
Aktienfonds Europa	8%
Aktienfonds Asien/Pazifik	19%
Aktienfonds Rohstoffe	13%

Stand 31.03.2022

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar 2022 - März 2022

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

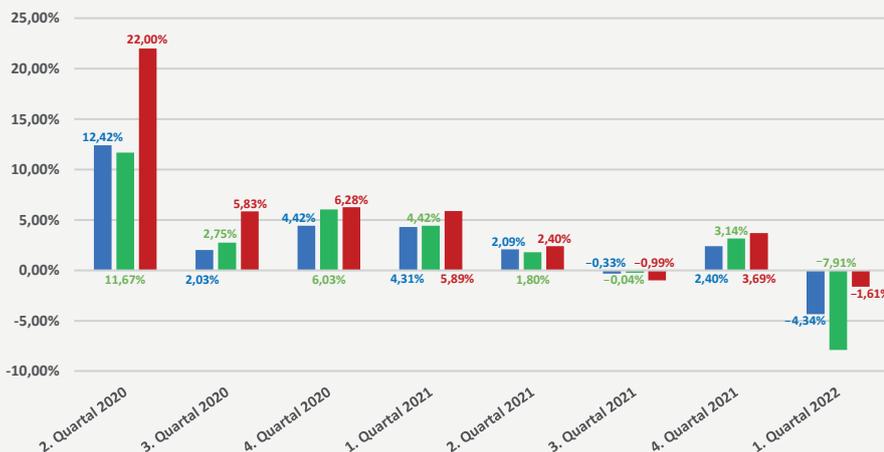
(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 24,51%
SELECTOR eco/green	+ 22,78%
SELECTOR Chance	+ 50,29%

kumulierte Wertentwicklung seit Auflage am 1. April 2020 – 31. März 2022 (VV-Gebühr berücksichtigt)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

Quartal	SELECTOR Basic	SELECTOR eco/green	SELECTOR Chance
2. Quartal 2020	12,42%	11,67%	22,00%
3. Quartal 2020	2,03%	2,75%	5,83%
4. Quartal 2020	4,42%	6,03%	6,28%
1. Quartal 2021	4,31%	4,42%	5,89%
2. Quartal 2021	2,09%	1,80%	2,40%
3. Quartal 2021	-0,33%	-0,04%	-0,99%
4. Quartal 2021	2,40%	3,14%	3,69%
1. Quartal 2022	-4,34%	-7,91%	-1,61%

Wertentwicklung pro Quartal seit Auflage am 1. April 2020 (VV-Gebühr berücksichtigt)



Matthias Lippold, Dipl. Volkswirt

Der Initiator der Vermögensverwaltung SELECTOR und der strategische Kopf hinter den Portfolios. Er ist im Bereich der Analyse, Beratung, Strukturierung und Betreuung von Kapitalanlagen für Privatkunden, Stiftungen und Unternehmen aktiv. Mit seiner über 20-jährigen Erfahrung und Expertise am Kapitalmarkt analysiert und strukturiert er die SELECTOR-Portfolios. Sein Qualitätsmanagement für die Vermögensverwaltung SELECTOR ist nach DIN EN ISO 9001 : 2015 zertifiziert.



SELECTOR Strategien – Highlights

- erfahrenes, aktives Qualitätsmanagement
- 4-Faktoren-Modell mit weltweiter Partizipation an den Wertsteigerungen unterschiedlicher Anlageklassen
- zeitnahe Identifizierung und Umsetzung neuer Investitions-Chancen, z.B. Wasserstofftechnologie, Digitalisierung, Rohstoffe, ...
- bewährtes, robustes Anlagekonzept
- hohe Flexibilität
- transparente, schlanke Kostenstruktur
- Nutzungsmöglichkeit vieler günstiger Clean-Share-Anlageklassen und ETF statt teurer Privatkundentranchen
- keine Ausgabeaufschläge der Investmentfonds
- kostenlose Depotführung
- Initiator und Familie sind selbst prominent investiert
- Unabhängigkeit in Analyse und Auswahl von Fondsgesellschaften, Versicherungen, Banken und Sparkassen