

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Juli - September 2022

Marktkommentar

Das dritte Quartal begann mit viel positivem Elan und der Zuversicht, dass die US-Zentralbank FED den eingeschlagenen Kurs der restriktiven Geldpolitik (Zinserhöhungen und Liquiditätsentzug an den Märkten) doch nicht so intensiv wie erwartet umsetzen würde. Die Aktien- und Zinsmärkte tendierten aufgrund dieser Erwartungshaltung im Juli freundlich.

Die positiven Erwartungen erfüllten sich im weiteren Verlauf des Quartals nicht. Die übergeordneten Belastungsfaktoren traten wieder in den Vordergrund: Eine durch die nach wie vor hohe Inflation ausgelöste restriktive Geldpolitik der Zentralbanken FED und EZB sowie geopolitische Spannungen und Rezessions Sorgen belasteten die Märkte vor allem im Monat September deutlich.

Vor diesem herausfordernden Hintergrund haben auch die Mandate der Selector-Vermögensverwaltung im dritten Quartal abgeben müssen.

	seit Auflage 1. April 2020	3. Quartal 2022
SELECTOR Basic	+ 15,92%	- 0,98%
SELECTOR eco/green	+ 11,28%	- 2,56%
SELECTOR Chance	+ 37,25%	- 1,02%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 3. Quartal 2022; VV-Gebühr berücksichtigt)

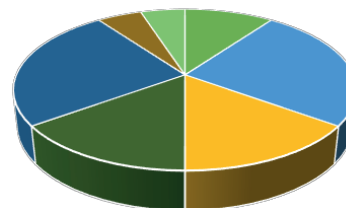
Die schon seit Jahresbeginn begonnene und auch im zweiten Quartal ausgebautere defensivere Positionierung in allen Mandaten wurde beibehalten. Zu unsicher und damit einhergehend zu schwankungsintensiv präsentieren sich momentan die Aktien- und Rentenmärkte.

Offensive Wachstumsaktien spielen aktuell im Gesamtportfolio eine marginale Rolle, während den günstig bewerteten (Value-)Aktien der Vorzug gegeben wurde. Insgesamt ist der Aktienanteil in allen Mandaten zugunsten konservativerer Investments stark reduziert.

Für die kommenden Monate rechnen wir weiter mit einem lebhaft schwankenden internationalen Börsengeschehen. Zu erwarten ist im vierten Quartal ein mehr oder weniger intensiver letztendlicher Ausverkauf an den Finanzmärkten, der den Boden für ein dann positives Wachstum legen sollte.

Die sich damit ergebenden Chancen werden wir gezielt nutzen und die Allokation aller Mandate entsprechend anpassen.

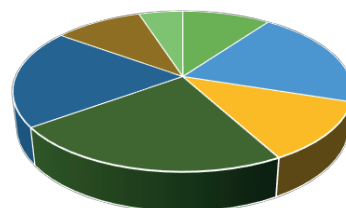
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Geldmarkt	10%
Mischfonds ausgewogen	25%
Mischfonds flexibel	15%
Multi-Asset-Fonds	15%
Aktienfonds Welt	25%
Aktienfonds Asien/Pazifik	5%
Aktienfonds Rohstoffe	5%

Stand 30.09.2022

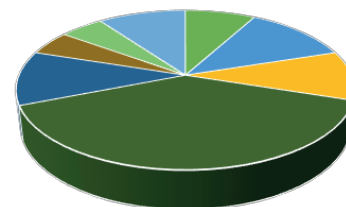
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Geldmarkt	10%
Mischfonds ausgewogen	20%
Mischfonds flexibel	12%
Multi-Asset-Fonds	23%
Aktienfonds Welt	20%
Aktienfonds Asien/Pazifik	10%
Agrarrohstoffe (Holz)	5%

Stand 30.09.2022

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



Geldmarkt	8%
Mischfonds flexibel/ausgewogen	12%
Multi-Asset-Fonds	10%
Aktienfonds Welt	39%
Aktienfonds Asien/Pazifik	11%
Aktienfonds Gesundheit/Pharma	5%
Aktienfonds Welt Small&MidCap	5%
Aktienfonds Rohstoffe	10%

Stand 30.09.2022

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.

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

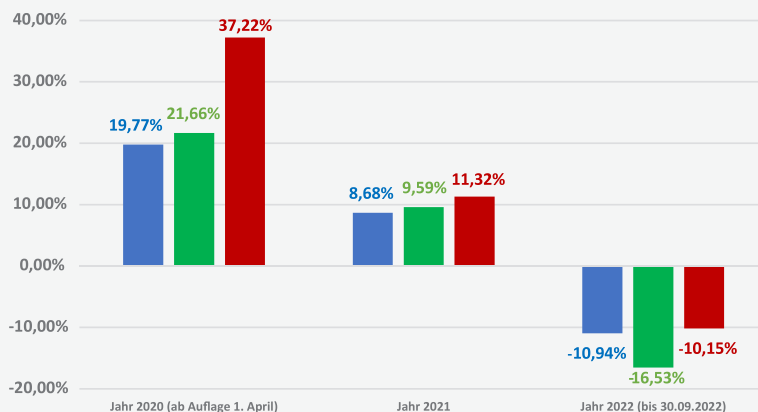
(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 15,92%
SELECTOR eco/green	+ 11,28%
SELECTOR Chance	+ 37,25%

kumulierte Wertentwicklung 1. April 2020 – 30. September 2022 (VV-Gebühr berücksichtigt)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

	Basic	eco/green	Chance
Jahr 2020 (ab Auflage 1. April)	19,77%	21,66%	37,22%
Jahr 2021	8,68%	9,59%	11,32%
Jahr 2022 (bis 30. September)	-10,94%	-16,53%	-10,15%

Wertentwicklung 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

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.