

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar - März 2023

Marktkommentar

Nach der eher negativen Kommunikation der Zentralbanken FED und EZB im Dezember begann das erste Quartal an den Finanzmärkten wieder Er- warten sehr euphorisch. Sorgen bzgl. der hohen Inflation und einer Ab- schwächung des Wirtschaftswachstums wurden in den Hintergrund gestellt. Nachdem die amerikanische FED im Februar die (verfrühten) Hoffnungen auf ein baldiges Ende der Zinserhöhungen enttäuschte, zugleich sich aber eher moderat und nicht mehr so aggressiv in Ihrem geldpolitischen Ausblick zeigte, tendierten die globalen Aktienmärkte in Folge eher seitwärts.

Die Turbulenzen im März, ausgelöst durch Bankpleiten in den USA (letz- tendlich ausgelöst durch schlechtes Risikomanagement) und der Notver- kauf der Credit Suisse (durch jahreslanges Missmanagement) dominierten die Nachrichtenlage und sorgten für volatile Börsen.

Alle Mandate der Vermögensverwaltung SELECTOR konnten vor diesem Hintergrund das erste Quartal positiv abschließen:

	seit Auflage 1. April 2020	1. Quartal 2023
SELECTOR Basic	+ 19,90%	+ 1,76%
SELECTOR eco/green	+ 14,75%	+ 1,85%
SELECTOR Chance	+ 43,58%	+ 1,84%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 1. Quartal 2023; VV-Gebühr berücksichtigt)

Nachdem wir mit allen Mandaten abwartend-moderat in das Jahr gestartet sind, wurde im Februar die Aktienquote in allen Strategien unter Belassung einer Investitionsreserve erhöht.

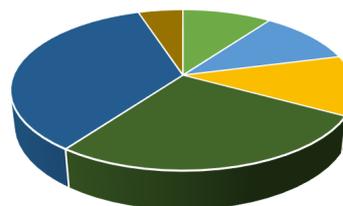
Im Aktienbereich setzen wir aktuell vor dem Hintergrund der weiterhin be- stehenden Risiken (Inflation, Wachstum, ...) mit Schwerpunkt auf Qualitäts- aktien mit überzeugendem und langjährig erfolgreichem Geschäftsmodell. Ausgewählte Aktienengagements aus dem Wachstumsbereich (Neue En- ergien, Cyber Security) ergänzen diese als Beimischung (Strategien eco/ green und Chance).

In die ausgewogene Strategie Selector Basic haben wir im Februar eine Position im Bereich Edelmetalle/Gold aufgenommen, die seither vom stei- genden Goldpreis profitiert.

Wir fahren aufgrund der bestehenden Unsicherheiten weiter auf Sicht und werden auch in der kommenden Zeit die Strategien aktiv an das Marktge- sehen anpassen.

Dieser Bericht dient der Information und Produktwerbung. Diese Information stellt kein Angebot, keine Empfehlung und keine Aufforderung zur Investition in die Vermögens- verwaltung 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.

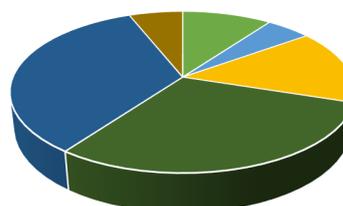
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Geldmarkt	10%
Mischfonds flexibel	11%
Mischfonds ausgewogen	12%
Multi-Asset-Fonds	27%
Aktienfonds	35%
Rohstofffonds Edelmetalle/Gold	5%

Stand 31.03.2023

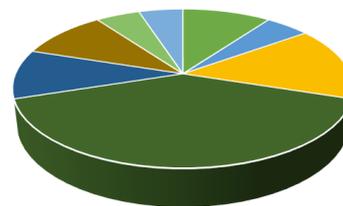
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Geldmarkt	10%
Rentenfonds, Kurzläufer	5%
Mischfonds flexibel	15%
Multi-Asset-Fonds	30%
Aktienfonds	34%
Aktienfonds Neue Energien/Umwelt/Klima	6%

Stand 31.03.2023

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



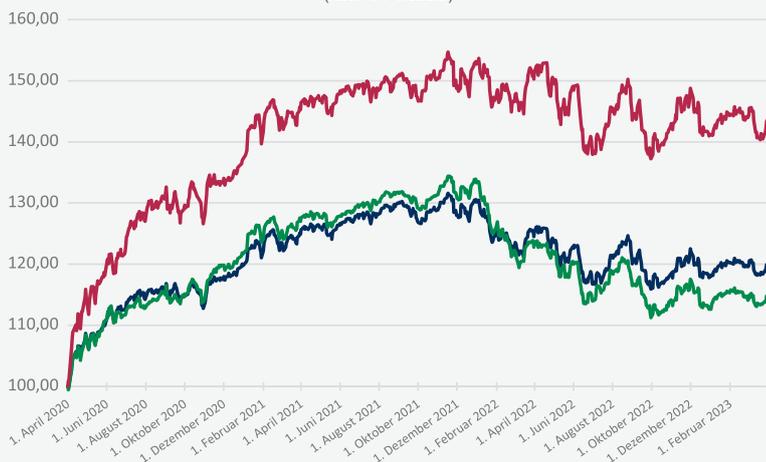
Geldmarkt	10%
Rentenfonds, Kurzläufer	5%
Multi-Asset-Fonds	15%
Aktienfonds Welt	40%
Aktienfonds Euroland	10%
Aktienfonds Asean-Länder	10%
Aktienfonds Neue Energien/Umwelt/Klima	5%
Aktienfonds Technologie/Cyber Security	5%

Stand 31.03.2023

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar - März 2023

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

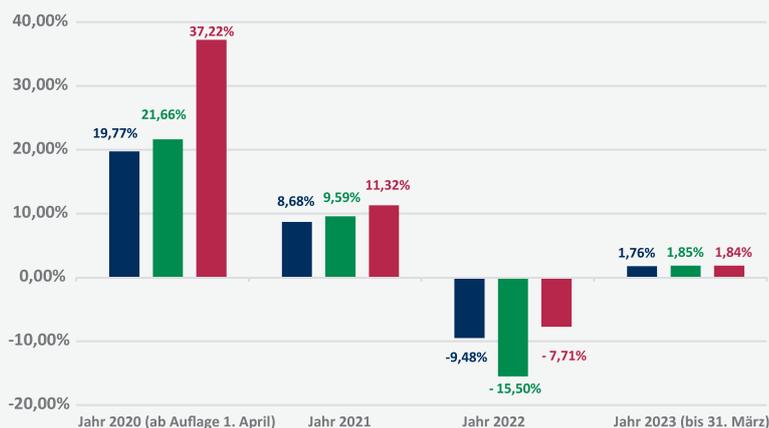
(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 19,90%
SELECTOR eco/green	+ 14,75%
SELECTOR Chance	+ 43,58%

kumulierte Wertentwicklung 1. April 2020 – 31. März 2023 (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	-9,48%	-15,50%	-7,71%
Jahr 2023 (bis 31. März)	1,76%	1,85%	1,84%

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 Privatkundenstranchen
- 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.