

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht April - Juni 2023

Marktkommentar

Die Bärenmarktrallye an den Aktienmärkten setzte sich auch im 2. Quartal weiter fort. Auffallend waren weiterhin die relative Marktmenge (nur wenige Branchen bzw. Einzeltitel entwickelten sich positiv) und der mit Gier gepaarte Optimismus an den Märkten.

Die Zentralbanken (FED, EZB) erhöhten weiterhin die Leitzinsen. Dieses sollte für die Aktienmärkte aufgrund zusätzlich verminderter Liquidität, der immer noch inversen Zinsstrukturkurve und der im Hintergrund weiter schwelenden Bankbilanzproblematiken eher zur Vorsicht mahnen. Auch ist zu beachten, dass die negativen Auswirkungen der Zinserhöhungen erst mit einem time-lag von 12 bis 18 Monaten in die Märkte eingepreist werden. Insgesamt erwarten wir deshalb in nächster Zeit ein anhaltend höheres Zinsniveau, ein geringeres Wirtschaftswachstum sowie volatile Börsen.

Die Mandate der Vermögensverwaltung SELECTOR, vor diesem ambivalenten Hintergrund vorsichtig-verhalten ausgerichtet, konnten das zweite Quartal fast unverändert stabil abschließen.

	seit Auflage 1. April 2020	2. Quartal 2023
SELECTOR Basic	+ 19,76%	- 0,12%
SELECTOR eco/green	+ 14,74%	+ 0,00%
SELECTOR Chance	+ 43,52%	- 0,04%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 2. Quartal 2023; VV-Gebühr berücksichtigt)

Ende Juni haben wir in allen Mandaten aufgrund der jetzt wieder interessanteren Renditen den verzinslichen Anteil erhöht und kurzlaufende €-Wertpapiere mit aktueller Verzinsung um 4% in die Strategien hineingekauft. Damit wird gleichzeitig eine Risikominderung des Gesamtportfolios erreicht. Im gleichen Zuge wurden zudem einige Investments ausgetauscht.

In den Strategien SELECTOR Basic und SELECTOR Chance haben wir gezielte Investitionen im japanischen Aktienmarkt getätigt. Das dortige attraktive Bewertungsniveau sowie gute wirtschaftliche Perspektiven bieten auf mittlere Sicht attraktive Chancen. Zudem ermöglicht der anderslaufende Konjunkturzyklus eine willkommene Diversifikation des Aktienengagements.

Die bestehenden Chancen und Risiken werden wir auch im zweiten Halbjahr umsichtig managen und in den kommenden Monaten weiterhin in allen Strategien unser Ziel verfolgen, durch eine strukturell ausgewogene Aufteilung und durch Nutzung von Einzelchancen eine gute Performance für unsere Investoren zu generieren.

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%
Rentenfonds kurze Laufzeiten	10%
Mischfonds flexibel/ausgewogen	32%
Multi-Asset-Fonds	12%
Aktienfonds international	21%
Aktienfonds ASEAN und Japan	10%
Rohstofffonds Edelmetalle/Gold	5%

Stand 30.06.2023

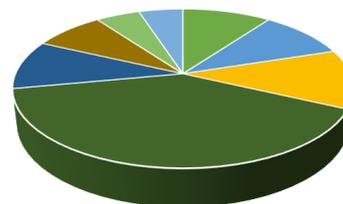
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Geldmarkt	10%
Rentenfonds kurze Laufzeiten	10%
Mischfonds flexibel/ausgewogen	28%
Multi-Asset-Fonds	12%
Aktienfonds international	27%
Aktienfonds ASEAN	8%
Aktienfonds Neue Energien/Umwelt/Klima	5%

Stand 30.06.2023

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



Geldmarkt	10%
Rentenfonds kurze Laufzeiten	10%
Mischfonds ausgewogen	12%
Aktienfonds Welt	40%
Aktienfonds Asean-Länder	10%
Aktienfonds Japan	8%
Aktienfonds Technologie	5%
Aktienfonds Cyber Security	5%

Stand 30.06.2023

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht April - Juni 2023

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

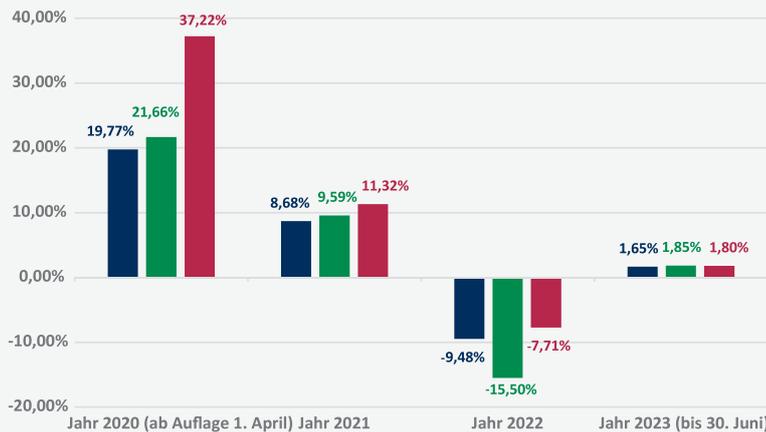
(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 19,76%
SELECTOR eco/green	+ 14,74%
SELECTOR Chance	+ 43,52%

kumulierte Wertentwicklung 1. April 2020 – 30. Juni 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 30. Juni)	1,65%	1,85%	1,80%

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.