

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Juli - September 2023

Marktkommentar

Die Saisonalität der Aktienmärkte bewahrheitete sich insgesamt im 3. Quartal und brachte schwächere Börsen und verhaltene und teils negative Wertentwicklungen mit sich. Der fundamentale Gegenwind an den Aktien- und Rentenmärkten (Zinssteigerungen, verschärfte Kreditkonditionen, zurückgehende Geldmengen, schwache Konjunktur, noch zu hohe Inflationsraten) ist insgesamt immer noch groß.

Die seit gut zwei Jahre andauernde Steigerung des Zinsniveaus sollte beendet sein bzw. sich in den letzten Erhöhungsschritten befinden. Zuletzt gewann diese Entwicklung jedoch wieder an Dynamik und enttäuschte, auch durch die Aussagen von Seiten der Notenbanken, die Märkte.

Sollte sich jedoch das Muster der Saisonalität an den Märkten im 4. Quartal auch in diesem Jahr bewahrheiten, dann könnten wir uns in naher Zukunft auf steigende Börsen und gute Renditen freuen.

Die Mandate der Vermögensverwaltung SELECTOR, vor diesem ambivalenten Hintergrund vorsichtig-verhalten ausgerichtet, konnten das dritte Quartal trotz des schlechten Umfelds insgesamt stabil abschließen.

	seit Auflage 1. April 2020	3. Quartal 2023
SELECTOR Basic	+ 19,57%	- 0,15%
SELECTOR eco/green	+ 13,25%	- 1,30%
SELECTOR Chance	+ 43,72%	+ 0,14%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 3. Quartal 2023; VV-Gebühr berücksichtigt)

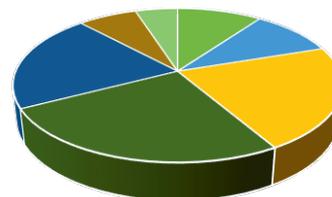
Ende September haben wir aufgrund der bisherigen positiven Entwicklung das Engagement aller Mandate im japanischen Aktienmarkt erhöht bzw. neu aufgenommen (Selector eco/green).

Neu und zum ersten Mal sind wir in allen Strategien eine Position im vietnamesischen Aktienmarkt eingegangen. Als interessante Beimischung erwarten wir hier ein überdurchschnittliches Wachstum und eine positive Wirtschaftsentwicklung in den kommenden Jahren. Zudem ermöglicht der anderslaufende Konjunkturzyklus und eine geringe Korrelation zu den etablierten Märkten eine willkommene Diversifikation des Aktienanteils.

Die bestehenden Chancen und Risiken werden wir auch im letzten Quartal umsichtig managen und in den kommenden Monaten bei sich bietenden Gelegenheiten die noch vorhandene Liquidität in Schwächephasen hinein investieren.

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.

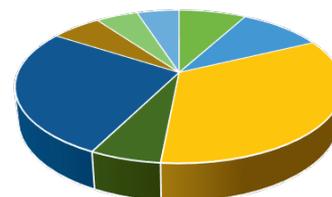
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Geldmarkt	10%
Rentenfonds kurze Laufzeiten	10%
Mischfonds ausgewogen	22%
Mischfonds flexibel	26%
Aktienfonds international	21%
Aktienfonds Japan	7%
Aktienfonds Vietnam	4%

Stand 30.09.2023

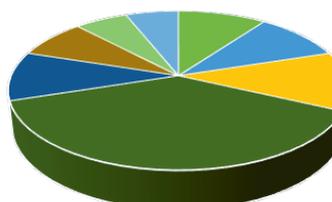
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Geldmarkt	8%
Rentenfonds kurze Laufzeiten	10%
Mischfonds ausgewogen	34%
Mischfonds flexibel	6%
Aktienfonds international	27%
Aktienfonds Japan	6%
Aktienfonds Neue Energien/Umwelt/Klima	5%
Aktienfonds Vietnam	4%

Stand 30.09.2023

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



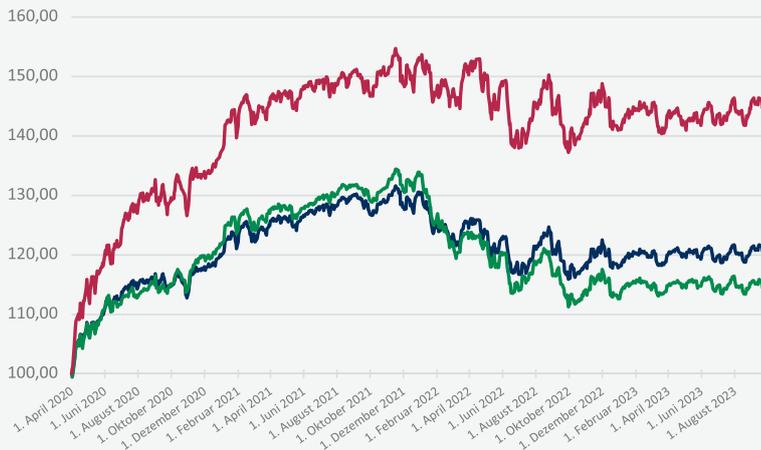
Geldmarkt	10%
Rentenfonds kurze Laufzeiten	10%
Mischfonds flexibel/ausgewogen	12%
Aktienfonds Welt	38%
Aktienfonds Japan	10%
Aktienfonds Technologie	8%
Aktienfonds Cyber Security	6%
Aktienfonds Vietnam	6%

Stand 30.09.2023

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Juli - September 2023

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 19,57%
SELECTOR eco/green	+ 13,25%
SELECTOR Chance	+ 43,72%

kumulierte Wertentwicklung 1. April 2020 – 30. September 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. September)	1,49%	0,52%	1,94%

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.