

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar – März 2024

Marktkommentar

Die positive Grundstimmung aus den letzten Monaten des Vorjahres strahlte auch im ersten Quartal auf die globalen Aktienmärkte aus. Insbesondere der japanische Aktienmarkt konnte weiterhin profitieren. Die festverzinslichen Märkte und Rohstoffinvestments dagegen waren, je nach Orientierung, eher als schwierig einzustufen.

Die Wirtschaftsdaten in den USA zeigten sich sehr robust, während die europäischen Pendanten eher zu schwächeren Tendenzen neigten. Die Kommunikationen der Zentralbanken hatten, trotz der Reduzierung der angekündigten Zinssenkungen im laufenden Jahr, keine großen Auswirkungen auf das Marktgeschehen.

Alle Mandate der Vermögensverwaltung SELECTOR, schon seit Ende Oktober offensiv ausgerichtet, konnten an der positiven Entwicklung überdurchschnittlich partizipieren und das erste Quartal 2024 außergewöhnlich gut abschließen.

	seit Auflage 1. April 2020	1. Quartal 2024
SELECTOR Basic	+ 31,75%	+ 5,86%
SELECTOR eco/green	+ 27,96%	+ 7,42%
SELECTOR Chance	+ 62,90%	+ 7,12%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 1. Quartal 2024; VV-Gebühr berücksichtigt)

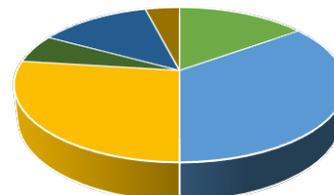
Im Februar erfolgte in allen Mandaten eine Allokationsanpassung. Die sicheren, hohen Renditen im kurzfristigen festverzinslichen Bereich von über 4% wurden genutzt, um in diesem Segment Positionen auszubauen und den Zins zu sichern. Gleichzeitig gab die positive makroökonomische Perspektive im japanischen Bereich den Anlass zu einer diesbezüglichen Höhergewichtung. Engagements in defensiveren und von den Investoren nicht präferierten Sektoren wurden verkauft. Die Zurückhaltung bei China-Investments halten wir unverändert bei.

Alle Mandate profitierten im Berichtszeitraum von der guten Entwicklung vor allem im US-amerikanischen und japanischen Aktienmarkt. Die Ende Oktober 2023 aufgrund unserer Erwartung und Analyse eingennommene offensivere Positionierung machte sich auch im ersten Quartal 2024 mehr als bezahlt.

Für das weitere, gesamte Jahr 2024 sind wir unverändert verhalten optimistisch. Gleichwohl erwarten wir ab dem 2. Quartal erhöhte Volatilitäten im Aktienbereich. Auch politische Faktoren (US-Wahlen) werden im Laufe des Jahres auf die Börsen einwirken. Alle Mandate werden wir weiterhin mit Vorsicht, Bedacht und Perspektive ausrichten und betreuen.

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.

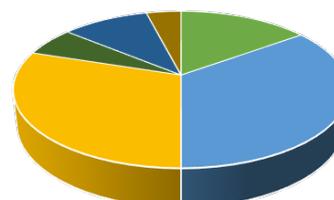
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Mischfonds ausgewogen	35%
Aktienfonds All Cap Welt	27%
Aktienfonds Small&Mid Cap Welt	6%
Aktienfonds Japan	13%
Aktienfonds Vietnam	4%

Stand 31.03.2024

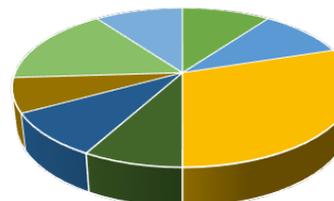
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Mischfonds ausgewogen	35%
Aktienfonds All Cap Welt	30%
Aktienfonds Neue Energien/Umwelt/Klima	6%
Aktienfonds Japan	10%
Aktienfonds Vietnam	4%

Stand 31.03.2024

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



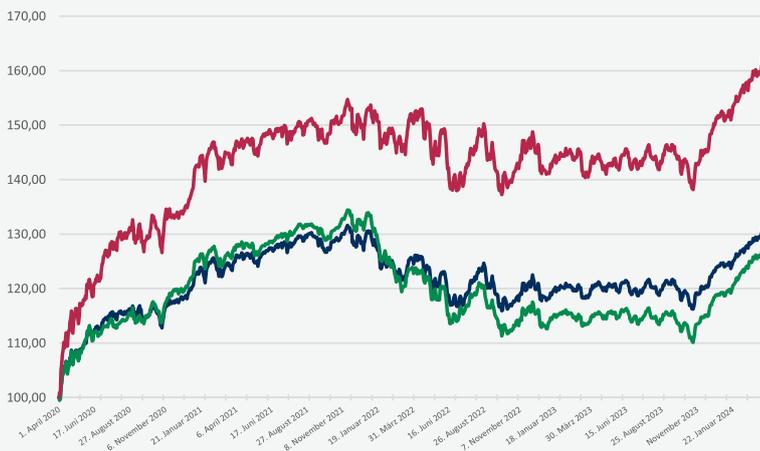
Rentenfonds kurze Laufzeiten	10%
Mischfonds ausgewogen	10%
Aktienfonds All Cap Welt	30%
Aktienfonds Small&Mid Cap Welt	8%
Aktienfonds Technologie	9%
Aktienfonds Digital Security	7%
Aktienfonds Japan	16%
Aktienfonds Emerging/Frontier Markets	10%

Stand 31.03.2024

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar – März 2024

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 31,75%
SELECTOR eco/green	+ 27,96%
SELECTOR Chance	+ 62,90%

kumulierte Wertentwicklung 1. April 2020 – 31. März 2024 (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	5,64%	5,73%	7,87%
Jahr 2024 (bis 31. März 2024)	5,86%	7,42%	7,12%

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 25-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.