

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht April – Juni 2024

Marktkommentar

Nach fünf guten Monaten mit schönen Kursgewinnen zeigten die Finanzmärkte im April eine schwächere Tendenz. Auslöser waren die in den USA höher als erwartet ausgefallenen Inflationsdaten und die somit schwindende Hoffnung auf sinkende Leitzinsen. Auch die Kurse festverzinslicher Anleihen gaben daraufhin nach.

Der Mai entfaltete sich, wie es sich für einen Wonnemonat gehört, zunächst mit seiner Sonnenseite. Positive niedrige US-Inflationsdaten unterstützten zunächst eine Kurserholung. Ab Monatsmitte trugen schlechtere europäische Daten zu einer Abschwächung bei.

Makroökonomische Überlegungen und die große Weltpolitik standen im Juni im Mittelpunkt: Der EU-Zollstreit mit China, die Wahl des EU-Parlaments mit ungewissem (extremem?) Ergebnis und die ersten Vorboten der US-Wahlen trafen auf die Märkte. Diese erwiesen sich auch dank steigender Unternehmensgewinne als erstaunlich robust und ließen den Monat mit erfreulichen Ergebnissen ausklingen.

Insgesamt beenden alle Mandate das 2. Quartal trotz der Rücksetzer an den Börsen zufriedenstellend. Die seit dem vierten Quartal 2023 anhaltende positive Gesamtentwicklung ist weiterhin intakt.

	seit Auflage 1. April 2020	2. Quartal 2024
SELECTOR Basic	+ 32,36%	+ 0,46%
SELECTOR eco/green	+ 28,11%	+ 0,12%
SELECTOR Chance	+ 64,19%	+ 0,79%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 2. Quartal 2024; VV-Gebühr berücksichtigt)

Der Monat April wurde genutzt, um bei guten Kursen die erzielten schönen Gewinne der beiden vorangegangenen Quartale teilweise zu sichern. In allen Mandaten wurde die Aktienquote gesenkt, im Gegenzug der verzinsliche Anteil im €-Anleihenbereich guter Bonität (u. a. Staatsanleihen Euroland) erhöht.

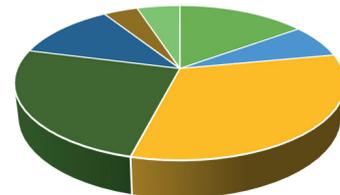
In den Strategien Selector Basic und Selector eco/green wurde ein Mischfonds aufgrund eines Fondsmanagerwechsels ausgetauscht.

In den Strategien Selector Basic und Selector Chance haben wir jeweils eine Edelmetallposition (Goldminen) neu in das Portfolio hineingekauft. Die gestiegenen Goldpreise und die weiterhin gute Nachfrage nach physischem Gold sollte sich hier positiv auswirken.

Für die Sommermonate erwarten wir eine etwas nachgebende Tendenz mit erhöhter Volatilität, die sich im Vorfeld der US-Wahlen noch ausweiten könnte. Mit den aufgebauten und aktuell mit ca. 4% gut verzinsten Cash-Positionen werden wir interessante Opportunitäten zu nutzen wissen.

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.

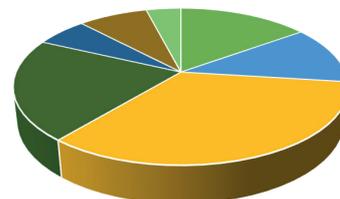
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Rentenfonds lange Laufzeiten	7%
Mischfonds ausgewogen	32%
Aktienfonds Welt	25%
Aktienfonds Japan	12%
Aktienfonds Vietnam	4%
Aktienfonds Edelmetalle	5%

Stand 30.06.2024

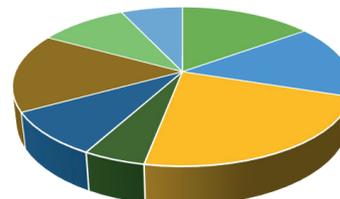
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Rentenfonds lange Laufzeiten	12%
Mischfonds ausgewogen	34%
Aktienfonds All Cap Welt	21%
Aktienfonds Neue Energien/Umwelt/Klima	6%
Aktienfonds Japan	8%
Aktienfonds Vietnam	4%

Stand 30.06.2024

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



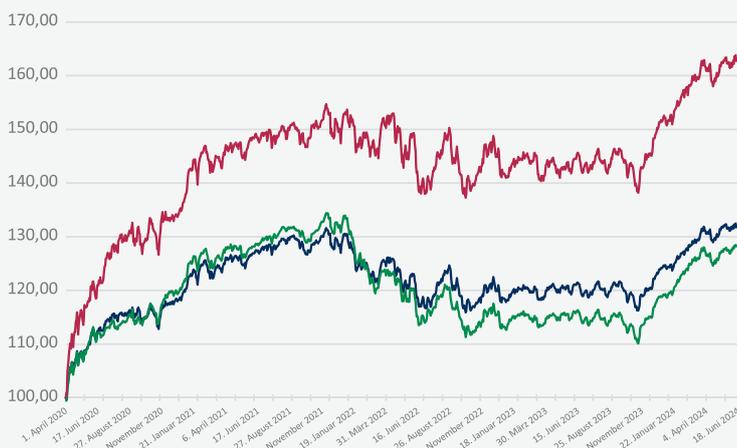
Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Mischfonds ausgewogen	15%
Aktienfonds All Cap Welt	23%
Aktienfonds Small&Mid Cap Welt	5%
Aktienfonds Technologie	9%
Aktienfonds Japan	16%
Aktienfonds Emerging/Frontier Markets	10%
Aktienfonds Edelmetalle	7%

Stand 30.06.2024

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht April – Juni 2024

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

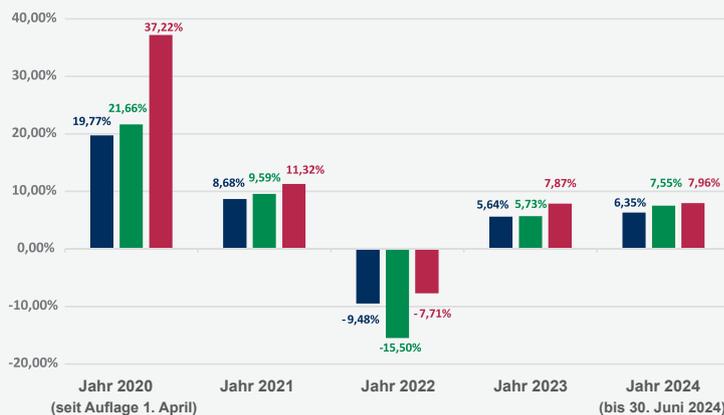
(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 32,36%	6,81% p.a.
SELECTOR eco/green	+ 28,11%	5,99% p.a.
SELECTOR Chance	+ 64,19%	12,34% p.a.

kumulierte Wertentwicklung 1. April 2020 – 30. Juni 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 30. Juni 2024)	6,35%	7,55%	7,96%

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.