

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Juli – September 2024

Marktkommentar

In den Sommermonaten herrscht aufgrund der urlaubsbedingten Abwesenheit vieler Marktteilnehmer an den Börsen oft eine Sommerflaute mit eher leicht abwärts gerichteten Kursentwicklungen. Erschwerend wirkt sich das ebenfalls jahreszeitlich bedingte Fehlen von neuen aktuellen Unternehmensdaten aus. Nicht so in diesem Jahr!

Denn auch im dritten Quartal hielt die positive Tendenz der drei Vorquartale weiter an. Schwächere Inflationszahlen und eine nachlassende wirtschaftliche Dynamik gepaart mit Zinssenkungen der Notenbanken (zur Stimulierung der Wirtschaft durch günstigeres Geld) wirkten sich erfreulich auf die Börsen aus.

Kritische Themen waren nur von kurzer Dauer (kurzer, heftiger Kursrückgang aufgrund der Auflösung von Yen-Carry-Trades, Unruhen im Nahen Osten) und beeinflussten das Gesamtbild nur temporär.

An diesem Aufschwung konnten alle Mandate im 3. Quartal sehr gut partizipieren und jeweils mit ihrer breit gestreuten und risikomindernden Strategie (siehe Tortendiagramme) angenehme Gewinne erwirtschaften. Die seit dem vierten Quartal 2023 anhaltende positive Gesamtentwicklung ist weiterhin intakt.

	seit Auflage 1. April 2020	3. Quartal 2024
SELECTOR Basic	+ 35,95%	+ 2,72%
SELECTOR eco/green	+ 31,16%	+ 2,38%
SELECTOR Chance	+ 68,37%	+ 2,55%

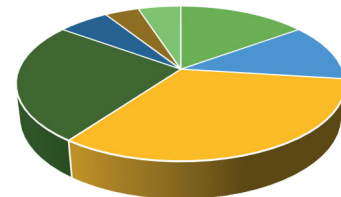
(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 3. Quartal 2024; VV-Gebühr berücksichtigt)
Quelle: eigene Berechnungen

Das Ende des Quartals wurde genutzt, um bei guten Kursen die Allokation anzupassen. In allen Strategien wurde der Anteil im Segment Small&Mid-Cap (kleinere & mittelgroße Unternehmen) erhöht, da dieser Bereich von den Zinssenkungen profitieren sollte, gleichzeitig der Japan-Anteil nach guten Kursgewinnen reduziert. Ein Mischfonds wurde aufgrund besserer Perspektiven der Neuposition ausgetauscht. In der offensiven Strategie SELECTOR Chance haben wir den Technologieanteil (die Bewertung erscheint uns aktuell eher zu hoch) leicht gesenkt und dafür die Position im Bereich Emerging/Frontier-Markets ausgebaut.

Im Vorfeld der US-Wahlen und bis zur endgültigen Ergebnisfeststellung erwarten wir erhöhte Volatilitäten. 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.

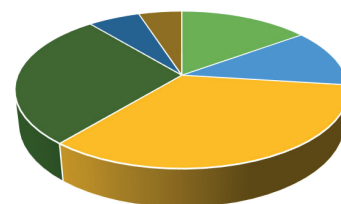
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Rentenfonds lange Laufzeiten	12%
Mischfonds ausgewogen	33%
Aktienfonds All Cap Welt	25%
Aktienfonds Japan	6%
Aktienfonds Vietnam	4%
Aktienfonds Edelmetalle	5%

Stand 30.09.2024

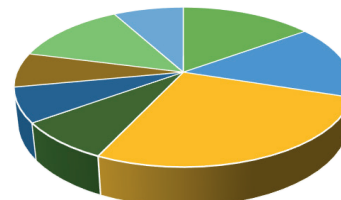
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Rentenfonds lange Laufzeiten	12%
Mischfonds ausgewogen	34%
Aktienfonds All Cap Welt	28%
Aktienfonds Neue Energien/Umwelt/Klima	6%
Aktienfonds Vietnam	5%

Stand 30.09.2024

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



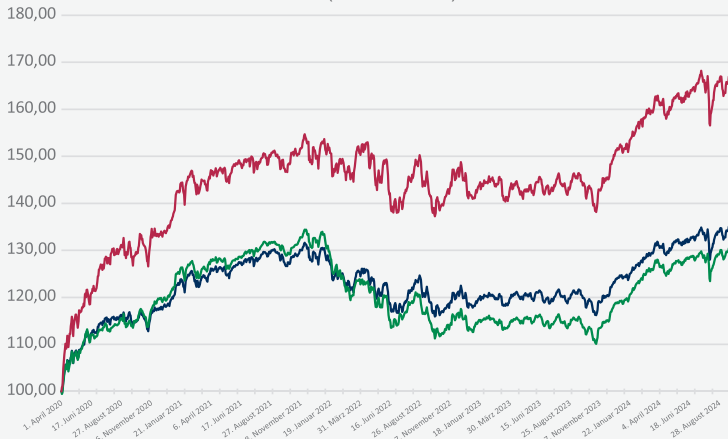
Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Mischfonds ausgewogen	15%
Aktienfonds All Cap Welt	27%
Aktienfonds Small&Mid Cap Welt	8%
Aktienfonds Technologie	7%
Aktienfonds Japan	7%
Aktienfonds Emerging/Frontier Markets	13%
Aktienfonds Edelmetalle	8%

Stand 30.09.2024

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Juli – September 2024

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 35,95%	7,05% p.a.
SELECTOR eco/green	+ 31,16%	6,20% p.a.
SELECTOR Chance	+ 68,37%	12,23% p.a.

kumulierte und durchschnittliche Wertentwicklung seit Auflage am 1. April 2020 – 30. September 2024
(VV-Gebühr berücksichtigt) Quelle: eigene Berechnungen



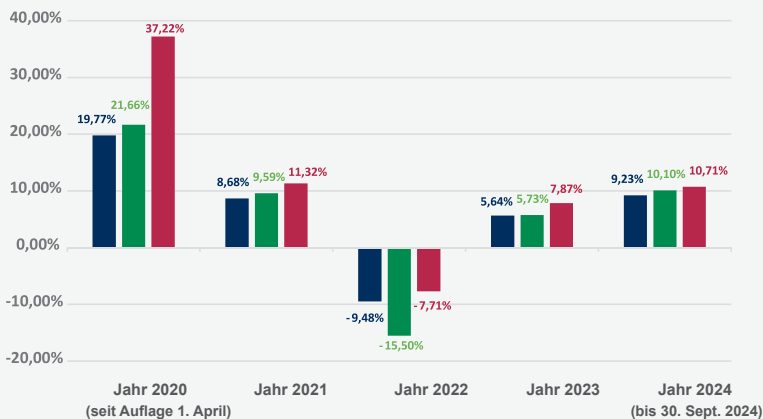
Matthias Lippold, Dipl. Volkswirt

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



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. September 2024)	9,23%	10,10%	10,71%

Wertentwicklung seit Auflage am 1. April 2020 (VV-Gebühr berücksichtigt) Quelle: eigene Berechnungen

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.