

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar – März 2025

Marktkommentar

Das neue Jahr begann so turbulent wie lange nicht mehr. Die erratische Politik des neuen US-Präsidenten mit gleichzeitiger Infragestellung fundamentaler langfristig implementierter und akzeptierter Normen wirbelten den gesamten Globus durcheinander und führten politisch und wirtschaftlich zu einer nachhaltigen Unsicherheit und Neuorientierung. Das selbstzufriedene Europa wurde jäh aus seinem schläfrigen Zustand gerissen.

Die Aktienmärkte verzeichneten daraufhin eine höhere Volatilität, der US-Dollar verlor gegenüber den wichtigsten anderen Währungen an Wert; die Zinsen im europäischen Raum stiegen (parallel fielen die Kurse der entsprechenden Staatsanleihen) aufgrund der zu erwartenden neuen Verschuldung.

Die Mandate der Vermögensverwaltung SELECTOR konnten sich diesen negativen Vorgaben nicht vollständig entziehen und verzeichneten einen moderaten Rückgang.

	seit Auflage 1. April 2020	1. Quartal 2025
SELECTOR Basic	+ 35,84%	- 1,74%
SELECTOR eco/green	+ 29,80%	- 2,51%
SELECTOR Chance	+ 64,54%	- 4,68%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 1. Quartal 2025; VV-Gebühr berücksichtigt)
Quelle: eigene Berechnungen

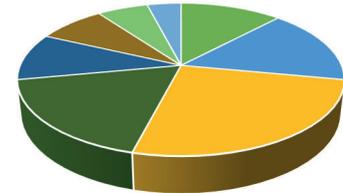
Nach der zu Jahresauftakt noch herrschenden positiven Grundstimmung (erwartete Deregulierung sowie Steuersenkungen in den USA) und einer entsprechenden offensiveren Positionierung der Mandate haben wir alle Strategien im 1. Quartal zeitnah auf die sich verschlechternden Rahmenbedingungen neu ausgerichtet.

Die Liquiditätsquoten wurden erhöht, die Aktienquoten insgesamt spürbar gesenkt. Das grundsätzliche Engagement in US-Titeln haben wir signifikant reduziert. Die Mandate sind nun im Aktienbereich defensiver positioniert. Europa wurde aufgrund der jetzt besseren Perspektiven stärker berücksichtigt. Im Technologiebereich sehen wir in Zukunft gute Chancen außerhalb der Standardwerte. Das Segment Mid/Small-Cap wurde aufgrund der momentan günstigen Bewertung dieser Titel ausgebaut.

Bis eine rationalere Politik der USA Raum greift werden wir uns auf allen Aktienmärkten mit erhöhten Schwankungen in beide Richtungen einstellen müssen. Die sich damit auch bietenden Chancen kann der Anleger z.B. durch regelmäßiges Investieren für sich nutzen.

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.

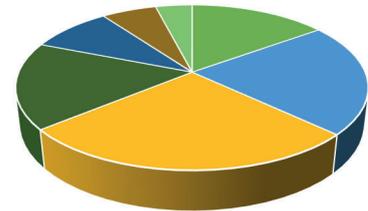
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	12%
Mischfonds flexibel-dynamisch	16%
Mischfonds ausgewogen	26%
Aktienfonds Europa	18%
Aktienfonds Welt Infrastruktur	10%
Aktienfonds Japan	8%
Aktienfonds USA	6%
Aktienfonds Technologie	4%

Stand 31.03.2025

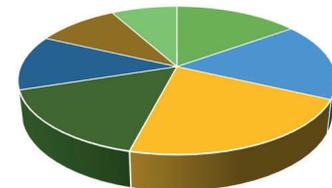
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Mischfonds flexibel-dynamisch	22%
Mischfonds ausgewogen	27%
Aktienfonds Europa	17%
Aktienfonds Welt	9%
Aktienfonds Japan	6%
Aktienfonds Technologie	4%

Stand 31.03.2025

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



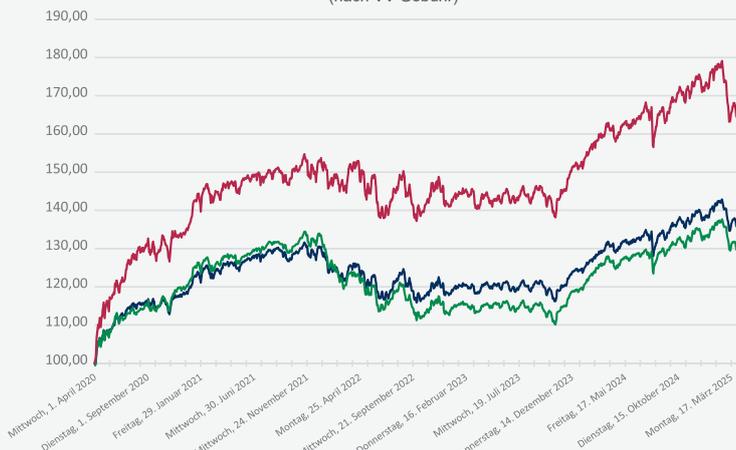
Rentenfonds kurze Laufzeiten	15%
Mischfonds ausgewogen-flexibel	17%
Aktienfonds Europa	22%
Aktienfonds Technologie	16%
Aktienfonds Welt Infrastruktur	12%
Aktienfonds Japan	10%
Aktienfonds USA	8%

Stand 31.03.2025

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht Januar – März 2025

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 35,84%	+ 6,32% p.a.
SELECTOR eco/green	+ 29,80%	+ 5,35% p.a.
SELECTOR Chance	+ 64,54%	+ 10,47% p.a.

kumulierte und durchschnittliche Wertentwicklung seit Auflage am 1. April 2020 – 31. März 2025
(VV-Gebühr berücksichtigt) Quelle: eigene Berechnungen



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	10,53%	11,19%	12,64%
Jahr 2025 (bis 31. März)	-1,74%	-2,51%	-4,68%

Wertentwicklung seit Auflage am 1. April 2020 (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

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.