

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht April – Juni 2025

Marktkommentar

Gute Nerven und eine weitsichtige Strategie waren im April mehr als gefragt. Zentrales Thema waren die am 2. April („Liberation Day“) von US-Präsident Trump lancierten Zollankündigungen, die die weltweiten Börsen bis zu minus 13% erst einmal auf Talfahrt schickten. Erst zu Monatsende erholten sich die Märkte wieder, wobei für Anleger im €-Raum ein Währungsverlust ihrer \$-Anlagen von minus 4,7% zu Buche stand. Damit setzte sich die seit Jahresbeginn schwache Tendenz des Dollars (auch dann weiter bis zum Quartalsende) fort.

Der Wonnemonat Mai machte seinem Namen alle Ehre; die Kurse an den Weltbörsen konnten sich erholen und zulegen; eher ungewöhnlich aufgrund der nicht gelösten Zollproblematiken und des zunehmenden Vertrauensverlusts in die US-Politik und US-Wirtschaft.

Der Kriegseintritt der USA in den Israel-Iran-Konflikt war das wohl markanteste politische Ereignis im Juni; gleichwohl blieben die Auswirkungen auf das globale Wirtschaftsgeschehen und die Finanzmärkte aufgrund der Begrenztheit und keiner weiteren Eskalation überschaubar.

Die Mandate der Vermögensverwaltung SELECTOR haben vor diesem turbulenten Hintergrund ein angenehmes Ergebnis erwirtschaften können.

	seit Auflage 1. April 2020	2. Quartal 2025
SELECTOR Basic	+ 39,18%	+ 2,46%
SELECTOR eco/green	+ 32,4%	+ 2,01%
SELECTOR Chance	+ 70,5%	+ 3,62%

(Wertentwicklung seit Auflage zum 1. April 2020 und 2. Quartal 2025; VV-Gebühr berücksichtigt)
Quelle: eigene Berechnungen

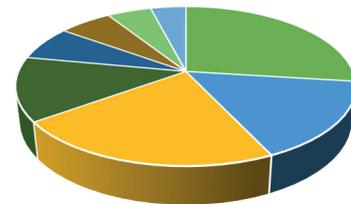
Nach der zu Jahresauftakt noch herrschenden positiven Grundstimmung (erwartete Deregulierung sowie Steuersenkungen in den USA) und einer entsprechenden offensiveren Positionierung der Mandate haben wir alle Strategien im 1. Quartal zeitnah auf die sich verschlechternden Rahmenbedingungen neu ausgerichtet.

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.

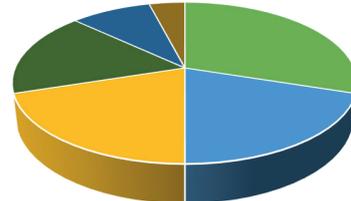
SELECTOR Basic - die Basis-Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	27%
Mischfonds flexibel-dynamisch	16%
Mischfonds ausgewogen	22%
Aktienfonds Europa	13%
Aktienfonds Welt Infrastruktur	7%
Aktienfonds Japan	6%
Aktienfonds Edelmetalle	5%
Aktienfonds Technologie	4%

Stand 30.06.2025

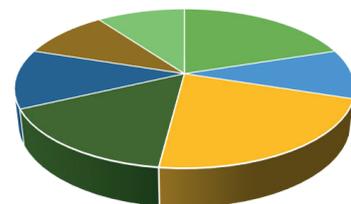
SELECTOR eco/green - die nachhaltige und ökologische Strategie



Rentenfonds kurze Laufzeiten	30%
Mischfonds flexibel-dynamisch	20%
Mischfonds ausgewogen	20%
Aktienfonds Europa	17%
Aktienfonds Welt	9%
Aktienfonds Technologie	4%

Stand 30.06.2025

SELECTOR Chance - die Aktien-Strategie



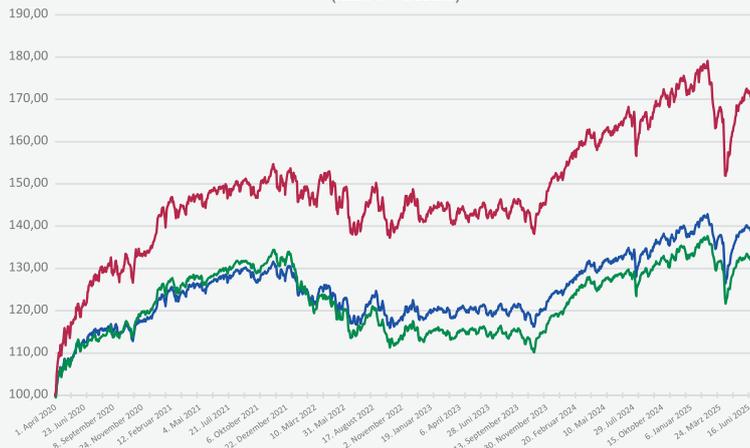
Rentenfonds kurze Laufzeiten	20%
Mischfonds ausgewogen-flexibel	10%
Aktienfonds Europa	22%
Aktienfonds Technologie	16%
Aktienfonds Welt Infrastruktur	12%
Aktienfonds Japan	10%
Aktienfonds Edelmetalle	10%

Stand 30.06.2025

Vermögensverwaltung SELECTOR - Quartalsbericht April – Juni 2025

Wertentwicklung SELECTOR-Strategien

(nach VV-Gebühr)



SELECTOR Basic - SELECTOR eco/green - SELECTOR Chance

SELECTOR Basic	+ 39,18%	+ 6,49% p.a.
SELECTOR eco/green	+ 32,4%	+ 5,49% p.a.
SELECTOR Chance	+ 70,5%	+ 10,68% p.a.

kumulierte und durchschnittliche Wertentwicklung seit Auflage am 1. April 2020 – 30. Juni 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 30. Juni)	1,20%	-0,004%	-0,47%

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.