

CorFactum Smart Flexible

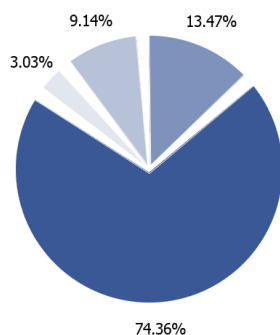
CorFactum.
Das persönlichste Vermögensmanagement

Stand vom: 17.10.2025

Dieses Fact Sheet eignet sich nicht zur Weitergabe an Kunden oder potenzielle Kunden und darf lediglich zu eigenen Recherchezwecken verwendet werden.

Vermögensaufteilung

Anleihen
Aktien
Liquidität
Alternative Anlagen



Stammdaten

Vermögensverwalter:	Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG
Advisor:	CorFactum Private GmbH
Vermögensverwaltungsentgelt:	Max. 1.68% p.a. zzgl. USt.
Depotbank:	V-Bank AG
Mindestanlagesumme:	EUR 100'000
Auflagedatum:	15.04.2025

Risiko- und Ertragsprofil

Maximal erlaubtes Portfoliorisiko: SRI 5

Aktuelles Portfoliorisiko: SRI 4.22

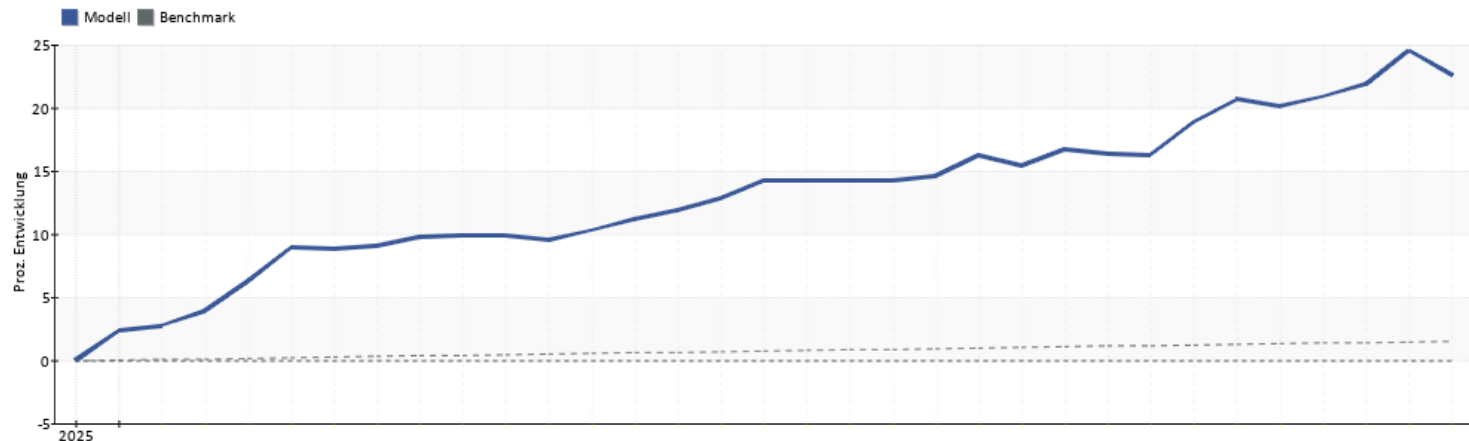


Wertentwicklung / Performanceübersicht

Performance gesamt (15.04.2025 - 17.10.2025) abzgl. 1.20% p.a. Vermögensverwaltungsentgelt:	21.83 %
Modellperformance abzgl. 1.20% p.a. Vermögensverwaltungsentgelt:	2025*
Benchmark**:	21.83 %
	1.55 %

* Performance bis 17.10.2025, ** 100% EURIBOR 3 Monate +1%

Wertentwicklung CorFactum Smart Flexible vs. Benchmark



Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Berechnung der Wertentwicklung wurde unter Berücksichtigung des durchschnittlichen Vermögensverwaltungsentgelts in Höhe von 1.20% p.a. vor Steuern, jedoch ohne weitere Provisionen und Entgelte sowie etwaige Rückvergütungen (kick backs) durchgeführt. Niedrigere und höhere Entgelte wirken sich entsprechend auf die ausgewiesene Rendite aus. Die Vergleichsgröße zur Beurteilung der Wertentwicklung berücksichtigt keine Kosten. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Investmentansatz*

Das englische Wort „Smart“ steht für pfiffig, raffiniert oder auch clever. Ziel ist es, mit einer größtmöglichen Flexibilität zwischen den Anlageklassen einen benchmarkfreien Ansatz zu verfolgen, der vorsieht, die Aktienquote variabel zu steuern und alternative Investments quotenunabhängig beizumischen. Die Anlagestrategie setzt eine hohe Risikobereitschaft des Kunden voraus. Sie zielt auf Anleger ab, die unter Akzeptanz hoher Kursschwankungen die Chance auf eine Wertsteigerung ihrer Anlage anstreben, die deutlich über dem durchschnittlichen Geldmarktzinsniveau liegt. Für dieses Ziel wird in Aktien/ Aktienfonds, Renten/ Rentenfonds, offene Immobilienfonds, Immobilien-Dachfonds und Fonds mit Anlageschwerpunkt in Indizes/Zertifikaten/Terminkontrakten auf physische Waren allokiert. Zusätzlich wird in Rohstoffe, Aktienanleihen und Zertifikate investiert. Die Allokation ist durch das Management völlig frei selektierbar. Der Managementansatz ist variabel und kann zur Einhaltung der Anlagestrategie geändert werden. Der empfohlene Anlagehorizont beträgt länger als 5 Jahre. Die Anlagestrategie fällt bei der Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Renditechancen) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Renditechancen) in die durchschnittliche Risikoklasse 5.

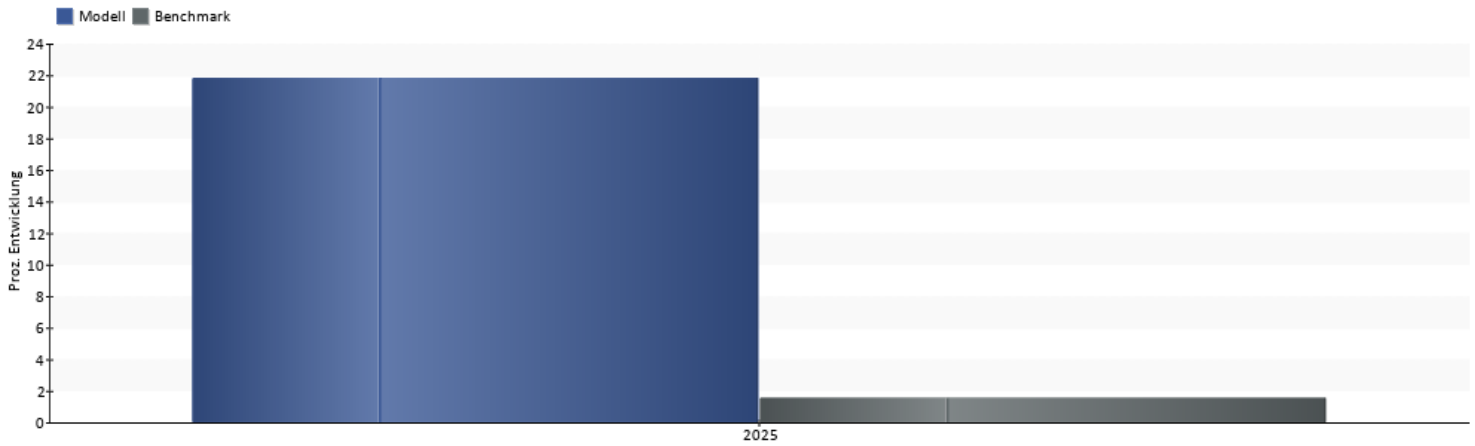
Als Vergleichsgröße zur Beurteilung der Wertentwicklung wurde folgende Benchmark festgelegt: 100% EURIBOR 3 Monate +1%

*Maßgeblich für sämtliche Anlageentscheidungen sind die abschließend vereinbarten Anlagerichtlinie

Die Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG verfügt über eine Erlaubnis nach § 15 WpIG zur Erbringung der Finanzportfolioverwaltung und unterliegt damit der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Mit dem Sitz in Frankfurt am Main gehört das Unternehmen zu der im Jahr 2000 in der Schweiz gegründeten Reuss Private Group AG.

Die Gesellschaft ist Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. und übernimmt die Rechte und Pflichten der Finanzportfolioverwaltung wie z. B. auch das Kundenreporting.

Jahresvergleich CorFactum Smart Flexible vs. Benchmark



Größte Positionen

Top 10 (ohne Unterteilung nach Assetklassen)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
BIT Global Crypto Leaders R-III	DE000A3DV7M2	8.38%
Velten Strategie Welt C	DE000A3ERML0	7.37%
Vates Aktien USA Fonds EUR-I	LI1206088406	7.06%
TEQ - Disruptive Technologies I-II	DE000DNA10T1	6.20%
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9	6.19%
Janus Henderson Horizon Global Smaller Companies Fd IU2 EUR	LU1984712676	5.86%
Optinova Metals & Materials I-EUR	DE000A1J3K94	5.25%
Kahler & Kurz Aktienfonds Institutional	DE000A3DEBX8	4.92%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	4.06%
DZ Bank ITV PROTECT v.25(26)SRT3	DE000DY8CF36	4.04%

Top 5 (Anleihen)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
DZ Bank ITV PROTECT v.25(26)SRT3	DE000DY8CF36	4.04%
BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund M EUR	LU1960062815	2.62%
Evli Nordic High Yield CB	FI4000456025	1.75%
LF - Dynamic Yield Opportunities S	DE000A40HGF2	1.72%
M&G Total Return Credit Investment Fund A Acc EUR	LU0895902640	1.66%

Top 5 (Alternative Investments)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
Optinova Metals & Materials I-EUR	DE000A1J3K94	5.25%
DISCOUNT ZERTIFIKAT AUF SHOPIFY INC. CLASS A	DE000PJ0QHY2	2.27%

Top 5 (Aktien)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
BIT Global Crypto Leaders R-III	DE000A3DV7M2	8.38%
Velten Strategie Welt C	DE000A3ERML0	7.37%
Vates Aktien USA Fonds EUR-I	LI1206088406	7.06%
TEQ - Disruptive Technologies I-II	DE000DNA10T1	6.20%
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9	6.19%



Reuss Private

Die Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG verfügt über eine Erlaubnis nach § 15 WpIG zur Erbringung der Finanzportfolioverwaltung und unterliegt damit der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Mit dem Sitz in Frankfurt am Main gehört das Unternehmen zu der im Jahr 2000 in der Schweiz gegründeten Reuss Private Group AG, die ein Vermögen von ca. 33 Milliarden Euro betreut.

Kontakt
Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG
Untermainkai 20
60329 Frankfurt

Telefon: +49 (69) 2475127-30
Fax: +49 (69) 2475127-69

info@reussprivate.de
www.reussprivate.de

Vermögenswerte des Portfolios

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
BIT Global Crypto Leaders R-III	DE000A3DV7M2	8.38%
Velten Strategie Welt C	DE000A3ERML0	7.37%
Vates Aktien USA Fonds EUR-I	LI1206088406	7.06%
TEQ - Disruptive Technologies I-II	DE000DNA10T1	6.20%
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9	6.19%
Janus Henderson Horizon Global Smaller Companies Fd IU2 EUR	LU1984712676	5.86%
Optinova Metals & Materials I-EUR	DE000A1J3K94	5.25%
Kahler & Kurz Aktienfonds Institutional	DE000A3DEBX8	4.92%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	4.06%
DZ Bank ITV PROTECT v.25(26)SRT3	DE000DY8CF36	4.04%
SQUAD Point Five I	DE000A2H9BF3	3.47%
WisdomTree Japan Equity UCITS ETF - EUR Hedged Acc	IE00BYQCZJ13	3.18%
SocGen DISC.Z 23.10.26 DAX 24250 Discount-Zertifikat	DE000FD0AQ81	3.16%
RAM (Lux) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MRKTS EQUITIES IP	LU0704154458	3.00%
M&G (Lux) European Strategic Value Fund EUR A acc	LU1670707527	2.87%
BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund M EUR	LU1960062815	2.62%
RAM LUX SYST EUROPEAN MARKET NEUTRAL EQTY I	LU0705071701	2.51%
Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value	LU2439874319	2.28%
DISCOUNT ZERTIFIKAT AUF SHOPIFY INC. CLASS A	DE000PJ0QHY2	2.27%
Vates - Parade I	LU1623840821	1.94%
Vontobel BOC.Z 25.09.26 Intel Bonus Zert.	DE000VH2GXQ6	1.91%
Evli Nordic High Yield CB	FI4000456025	1.75%
LF - Dynamic Yield Opportunities S	DE000A40HGF2	1.72%
M&G Total Return Credit Investment Fund A Acc EUR	LU0895902640	1.66%
BayernInvest ESG Global Bond Opportunities I	DE000A2QMKE6	1.66%
BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds I	DE000A0ETKV5	1.65%

Allgemeine Risiken einer Geldanlage

Markt- bzw. Kursrisiko: Dies wird auch als Volatilität beschrieben und bedeutet, dass Investments größtenteils unvorhersehbare Schwankungen in der täglichen Handelsaktivität unterliegen. Panik oder Euphorie können zu starken Kursschwüngen führen – auch bei soliden Fundamentaldaten. Negative Schlagzeilen können einen Kurssturz auslösen, unabhängig davon, ob es sich um ein befristetes Problem handelt oder nicht.

Branchenrisiko: Dies bezieht sich auf Ereignisse, die einen ganzen Sektor betreffen. Wer nur in einer Branche investiert ist, ist solchen Risiken stark ausgeliefert.

Länderrisiko: Länderrisiken können durch politische Instabilität entstehen, oder die Unfähigkeit eines Landes, seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Bereits der Verdacht kann zu Verwerfungen an den Märkten führen.

Unternehmensrisiko: Damit ist das Risiko gemeint, dass sich ein Unternehmen schlecht entwickelt oder seine Schulden nicht bedienen kann.

Währungsrisiko: Bei Investments in anderen Währungen kann aufgrund des Währungsrisikos ein Verlust entstehen. Ändert sich der Wechselkurs während eines Investments in ungünstiger Weise, so kann sich selbst ein Gewinn währungsbedingt in einen Verlust verwandeln.

Inflationsrisiko: Unter dem Inflationsrisiko versteht man das Kaufkraftisiko. Dieses Risiko definiert die Gefahr, die entsteht, wenn ein Anleger auf Grund einer Geldentwertung einen Vermögensschaden erfährt.

Zinsänderungsrisiko: Das Zinsänderungsrisiko gehört zu den Risiken bei der Vermögensanlage in verzinslichen Wertpapieren. Wenn die Zinsen nach Abschluss der Geldanlage steigen, verliert diese an Wert. Dann sinkt der Kurs der Anleihe und es entsteht beim Verkauf vor Endfälligkeit ein Kursverlust.

Kennzahlen

Volatilität: Volatilität misst die Intensität der Schwankungen eines Wertpapierpreises oder eines Index um den eigenen Mittelwert. Je höher die Volatilität, desto höher ist die Abweichung z. B. des Aktienkurses von seinem Mittelwert.

Korrelation: Der Korrelationskoeffizient ist ein statistisches Maß, mit dem sich der Zusammenhang zwischen zwei Wertpapieren messen lässt. Die Korrelation kann Werte zwischen +1 und -1 annehmen. Bei +1 bewegen sich die Kurse zweier Wertpapiere zeitgleich immer in dieselbe Richtung. Je niedriger die Korrelation zwischen Wertpapieren in einem Portfolio, desto häufiger entwickeln sie sich gegenläufig und desto größer ist der Diversifikationseffekt.

Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt den Ertrag ins Verhältnis zum Risiko. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser.

Maximum Drawdown: Darunter versteht man den größten maximalen Wertverlust, der innerhalb eines betrachteten Zeitraumes mit dem Investment jemals eingetreten ist.

Tracking Error: Der Tracking Error bezeichnet die Abweichung zwischen der Wertentwicklung eines zur Nachbildung zusammen gestellten Portfolios (z.B. Indexfonds) und des zugrunde gelegten Referenzportfolios (Benchmark).

Disclaimer / Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, diese richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt und/oder Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Die enthaltenen Informationen können eine individuelle anlage-/anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und stellen weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft zu einer Finanzdienstleistung dar. Auch wurden Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der Kundeninformation nicht berücksichtigt.



Reuss Private

Jede Kapitalanlage beinhaltet produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten Investitionsentscheidungen erst nach einem ausführlichen Beratungsgespräch durch eine sachkundige Person und nach Konsultation ausreichender Informationsquellen getroffen werden. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen

Entwicklung eines Produkts/einer Dienstleistung als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Kundeninformation, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Die Kosten der Vermögensverwaltung reduzieren die Rendite einer Anlage. Investitionen in Zielinvestments, die in einer anderen Währung als EUR gehandelt werden, können zu Wechselkursschwankungen führen. Dies kann sich sowohl positiv als auch negativ auf die Rendite auswirken. Die Wertentwicklung Ihrer Anlage wird maßgeblich durch die Marktentwicklung und die Haltedauer einer Investition beeinflusst. Die vorliegende Kundeninformation ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Verantwortlich für die Finanzportfolioverwaltung ist die Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG, Frankfurt am Main, für den Inhalt der Herausgeber dieser Kundeninformation. Bei Rückfragen wenden Sie sich gerne an den Herausgeber.