

CorFactum.

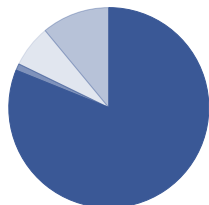
Das persönlichste Vermögensmanagement



CorFactum Smart Long I

Vermögensaufteilung

Portfolio-Datum: 30.09.2025



Stand 30.09.2025

Stammdaten

Vermögensverwalter:	Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG
Advisor:	CorFactum Private GmbH
Vermögensverwaltungsentgelt:	Max. 1,68% p.a. zzgl. USt.
Depotbank:	FIL Fondsbank GmbH
Mindestanlagesumme (Auflage):	25.000 €
Auflagedatum:	12.05.2025

Risiko- und Ertragsprofil

← ← Typischerweise geringere Rendite und geringeres Risiko



Typischerweise höhere Rendite und höheres Risiko → → →

Wertentwicklung

YTD 2022 2021 2020 2019 1 Jahr 3 Jahre p.a. 5 Jahre p.a. Seit Auflage

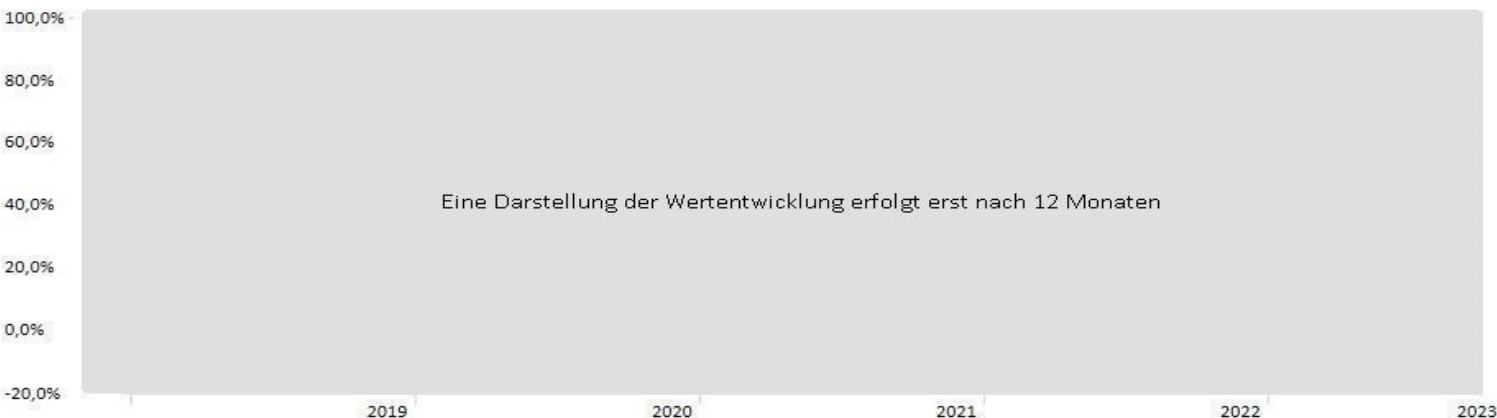
Eine Darstellung der Wertentwicklung erfolgt erst nach 12 Monaten

Monatliche Wertentwicklung

Jan. Feb. März April Mai Juni Juli Aug. Sept. Okt. Nov. Dez.

Eine Darstellung der Wertentwicklung erfolgt erst nach 12 Monaten

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



Investmentansatz*

Das englische Wort "Smart" steht für pfiffig, raffiniert oder auch clever. Die Bezeichnung "Long" bezieht sich im Assetmanagement auf steigende Kapitalmärkte. Ziel ist es, durch eine pfiffige Strategie, die Chancen der Zukunft zu nutzen und langfristig das Portfolio wachsen zu lassen. Die Anlagestrategie setzt eine hohe Risikobereitschaft des Kunden voraus. Sie zielt auf Anleger ab, die unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen die Chance auf eine Wertsteigerung ihrer Anlage anstreben, die deutlich über der Verzinsung längerfristiger Staatsanleihen liegt. Für dieses Ziel werden schwerpunktmäßig Aktienfonds mit regionaler Diversifikation und spezielle Branchen eingesetzt. Die Beimischung von Renten-, offenen Immobilienfonds, Immobilien-Dachfonds und Fonds mit Anlageschwerpunkt in Indizes/Zertifikaten/Terminkontrakten auf physische Waren und Rohstoffe ist möglich. Die Zielfonds sind 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 (Sicherheit; sehr geringe bis geringe Renditechancen) bis 7 (Spekulativ; höchste Renditechancen) in die durchschnittliche Risikoklasse 5. Im Rahmen der Anlageentscheidungen für diese Dienstleistung werden keine Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt.

Als Vergleichsgröße zur Beurteilung der Wertentwicklung wurde folgende Benchmark festgelegt:

100 % - EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global

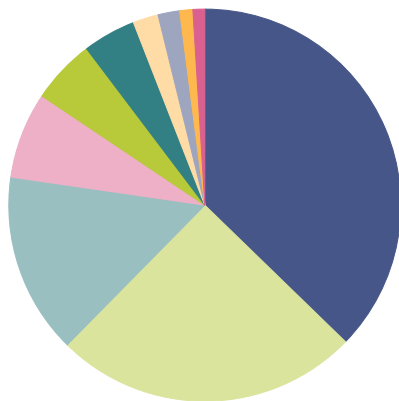
*Maßgeblich für sämtliche Anlageentscheidungen sind die abschließend vereinbarten Anlagerichtlinien
 **Die Benchmark „EAA Fund EUR Aggressive Allocation – Global“ ist ein von Morningstar ermittelter Vergleichswert bestehend aus Fonds der entsprechenden Fondskategorie. Der Aktienanteil liegt normalerweise höher als 65 %.

Die Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG verfügt über eine Erlaubnis nach § 15 WpG 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

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 1,50 % 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.

Allokation nach Ländern und Regionen

Portfolio-Datum: 30.09.2025



	%
Nordamerika	37,3
Europa (Industriestaaten)	25,1
Asien (Schwellenländer)	14,9
Japan	7,1
Großbritannien	5,3
Asien (Industriestaaten)	4,4
Africa/Middle East	2,1
Lateinamerika	1,8
Europa (Schwellenländer)	1,1
Australasia	1,0
Gesamt	100,0



Das persönlichste Vermögensmanagement



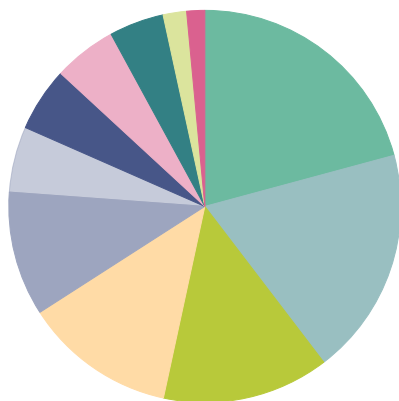
Initiator und Berater der Vermögensverwaltungsstrategie ist die:

CorFactum Private GmbH
Urbanstr. 53
70182 Stuttgart

Telefon: +49 (0) 711 20 90 750
Telefax: +49 (0) 711 20 90 759
info@corfactum.de

Allokation nach Branchen

Portfolio-Datum: 30.09.2025



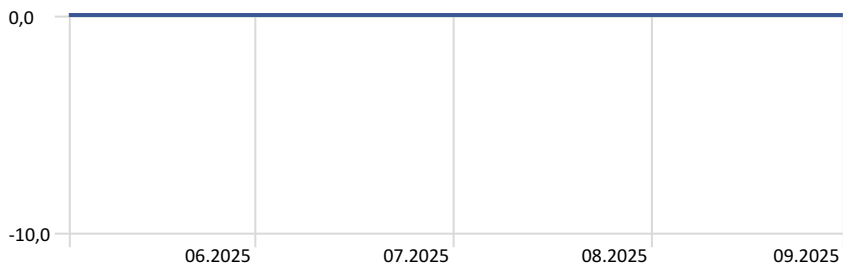
	%
Technologie	20,8
Industrie	18,8
Finanzdienstleistungen	13,8
Gesundheitswesen	12,5
Konsumgüter, zyklisch	10,2
Konsumgüter, nicht zyklisch	5,4
Rohstoffe	5,3
Kommunikation	5,2
Energie	4,5
Immobilien	1,9
Versorger	1,5
Gesamt	100,0

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.

Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG
Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (69) 2475127-30
Telefax: +49 (69) 2475127-69
info@reussprivate.de
www.reussprivate.de

Drawdown im Zeitverlauf



CorFactum Smart Long I

Kennzahlen seit Auflage

Volatilität	—
Korrelation	—
Sharpe Ratio	—
Maximum Drawdown	—
Max. Verlustperiode (in Monaten)	—
Tracking Error	—

Die Kennzahlen sind branchenübliche Indikatoren zur Risiko-bewertung einer Anlage. Eine Erläuterung der einzelnen Kennzahlen finden Sie auf Seite 3.

Vermögenswerte des Portfolios

	Portfolio Gewichtung %	Morningstar Rating Gesamt	Morningstar ESG Risk Rating for Funds	Rendite YTD
Commodity Capital Global Mining Fund P	10,42	★★★	—	89,69
Magna New Frontiers G Acc	6,92	★★★★	—	9,78
TEQ - Disruptive Technologies I-II	6,37	★★	☹	15,05
TT Contrarian Global T	6,07	—	☹	—
Robeco Asia-Pacific Equities F €	6,00	★★★★	☹☹	12,00
TBF SMART POWER EUR I	5,38	★★★★	☹☹☹☹	17,80
FAST - Global Fund Y-PF-ACC-EUR	5,19	★★★★	☹☹☹☹	-2,98
proud@work classic	5,00	★★★★	☹☹☹	10,42
Fidelity Global Technology Y-Dis-EUR	4,97	★★★★	☹☹☹☹	7,49
RL&C - GLOBAL Dynamic C	4,90	★★★★	☹☹☹☹	4,28
JPM Global Select Equity C (acc) EUR	4,72	★★★★	☹☹☹☹	-1,42
Robeco Circular Economy F € Cap	4,70	★★★★	☹☹☹	5,89
SQUAD Point Five I	4,56	★★★★	☹☹☹☹	5,90
Jupiter India Select D EUR Acc	4,29	★★★★	☹	-6,96
Bellevue Medtech & Services I EUR	4,10	★★★★	☹☹☹☹	-10,64
Fidelity Nordic Y-Acc-EUR	4,02	★★★★	☹☹	19,26
Clartan Valeurs D	3,77	★★★	☹☹☹☹	9,19
Velten Strategie Welt C	3,24	—	☹	12,93
T. Rowe Price US Smlr Cm Eq Q	2,71	★★★★	☹☹☹☹	2,33

Markt- bzw. Kursrisiko: Dies wird auch als Volatilität beschrieben und bedeutet, dass Investments größtenteils unvorhersehbaren Schwankungen in der täglichen Handelsaktivität unterliegen. Panik oder Euphorie können zu starken Kursausschlägen 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 als EUR, 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.

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

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.

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.

Das Morningstar Sustainability Rating basiert auf Angaben von Sustainalytics. Nähere Informationen zu den Ratings und der Methodik finden Sie auf folgender Internetseite:

<https://www.sustainalytics.com/esg-ratings>

Quelle der Daten und Informationen: Morningstar