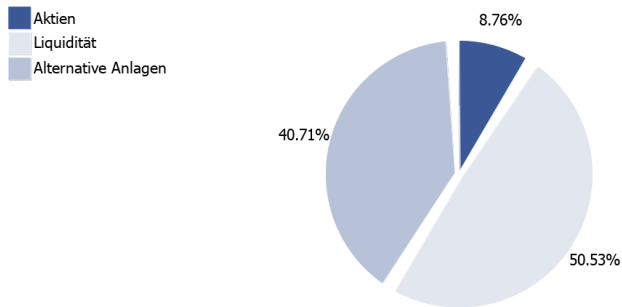


LIBRA Strategie Defensiv

Stand vom: 05.06.2026

Vermögensaufteilung



Stammdaten

Vermögensverwalter:	Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG
Advisor:	LIBRA Vermögen UG
Vermögensverwaltungsentgelt:	Max. 1.68% p.a. zzgl. USt.
Depotbank:	comdirect - eine Marke der Commerzbank AG
Mindestanlagesumme:	EUR 40'000
Auflagedatum:	05.10.2012

Risiko- und Ertragsprofil

Maximal erlaubtes Portfoliorisiko: SRI 3

Aktuelles Portfoliorisiko: SRI 2.84



Investmentansatz*

Mit der Libra Strategie Defensiv wird eine konservative Anlagestrategie verfolgt. Neben der Erzielung regelmäßiger Erträge, insbesondere aus dem Bereich der festverzinslichen Wertpapiere, sollen durch die Beimischung von Aktienanlagen in ausgewählten Marktphasen zusätzliche Ertragspotenziale erschlossen werden. Im Bereich der Aktienanlagen wird mit verschiedenen objektiven Indikatoren systematisch die erfolgversprechenden Marktphasen von denjenigen getrennt, in denen die Risiken überwiegen. Wichtige Instrumente dafür sind die sogenannten Bullish Percent Indikatoren, die Ein- und Ausstiegssignale für den breiten Markt, aber auch für die einzelnen Branchensektoren geben. Entsprechend soll in dieser Strategie nicht nur die Aktienquote systematisch verändert, sondern auch in die attraktivsten Sektoren z.B. mit ETF's investiert werden. Im Rahmen der Anlageentscheidungen für dieses Finanzprodukt werden keine Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt. Dieses erfolgt nicht, da keine ausreichende Datenlage zur Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken unter der gewählten Anlagestrategie zur Verfügung steht.

Als Vergleichsgröße zur Beurteilung der Wertentwicklung wurde folgende Benchmark festgelegt:
25% MSCIWorld / 75% REX

*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.

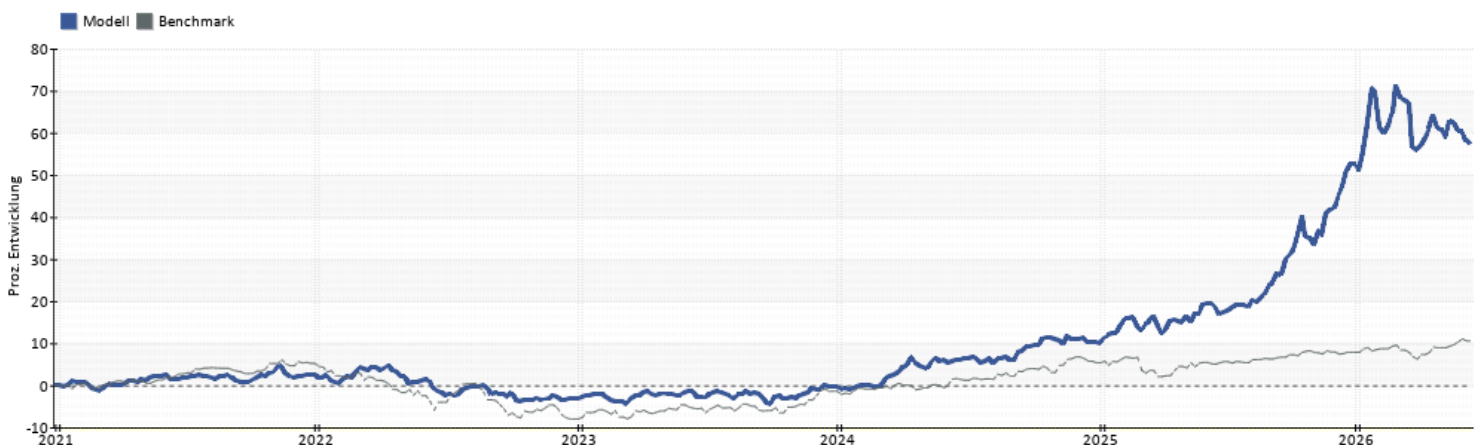
Die Gesellschaft ist Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. und übernimmt die Rechte und Pflichten der Finanzportfolioverwaltung wie z. B. auch das Kundenreporting.

Wertentwicklung / Performanceübersicht

Performance gesamt (05.10.2012 - 05.06.2026) abzgl. 0.96% p.a. Vermögensverwaltungsentgelt:	64.40 %				
	2026*	2025	2024	2023	2022
Modellperformance abzgl. 0.96% p.a. Vermögensverwaltungsentgelt:	3.16 %	38.72 %	10.48 %	3.17 %	-5.55 %
Benchmark**:	2.49 %	2.37 %	6.84 %	7.17 %	-12.55 %

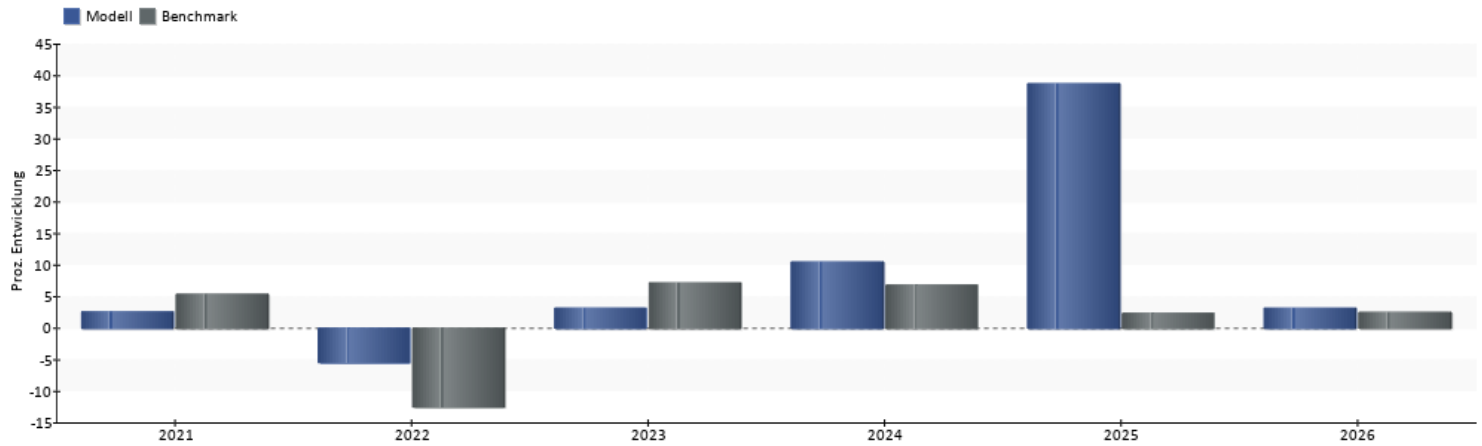
* Performance bis 05.06.2026, ** 25% MSCIWorld / 75% REX

Wertentwicklung LIBRA Strategie Defensiv 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 0.96% 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.

Jahresvergleich LIBRA Strategie Defensiv vs. Benchmark



Risikokennziffern

Volatilität p.a. (seit Auflage):	6.10%	Volatilität 12 Monate:	14.82%
Tracking Error:	5.63%	Größter Verlustmonat:	-6.61%
Korrelation:	0.44	Maximum Draw Down:	-8.28%



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

Größte Positionen

Top 10 (ohne Unterteilung nach Assetklassen)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C	LU0290358497	47.34%
WisdomTree Core Physical Silver	JE00BQRFDY49	9.63%
WisdomTree Physical Silver - EUR ACC	JE00B1VS3333	6.22%
Amundi BB Equal-weight Commodity ex-Agricu. UCITS ETF Acc	LU1829218749	5.92%
Earth Gold Fund UI (EUR R)	DE000A0Q2SD8	5.63%
ETFS PHYSICAL GOLD	JE00B1VS3770	4.69%
Xetra-Gold ETC auf Gold	DE000A0S9GB0	4.64%
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	4.61%
boerse.de-Gold ETC	DE000TMG0LD6	4.57%
Amundi MSCI Robotics & AI UCITS ETF Acc	LU1861132840	3.63%

Top 5 (Alternative Investments)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
WisdomTree Core Physical Silver	JE00BQRFDY49	9.63%
WisdomTree Physical Silver - EUR ACC	JE00B1VS3333	6.22%
Amundi BB Equal-weight Commodity ex-Agricu. UCITS ETF Acc	LU1829218749	5.92%
ETFS PHYSICAL GOLD	JE00B1VS3770	4.69%
Xetra-Gold ETC auf Gold	DE000A0S9GB0	4.64%

Top 5 (Aktien)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
Earth Gold Fund UI (EUR R)	DE000A0Q2SD8	5.63%
Amundi MSCI Robotics & AI UCITS ETF Acc	LU1861132840	3.63%

Allgemeine Risiken einer Geldanlage

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 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 bewegten 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.

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.



Reuss Private