

# FACTSHEET - STAND 30.11.2023

## Multi-Asset Strategie IP

### BESCHREIBUNG

#### Strategie und Funktionsweise

Der Multi-Asset Strategie IP ist ein sogenannter Multi Asset Index, der in acht Märkte aus drei verschiedenen Anlageklassen investiert: Aktien, Staatsanleihen, und Rohstoffe.

In der Anlageklasse Aktien werden Investitionen in den Dax sowie in die US-amerikanischen und japanischen Leitindizes, den S&P 500 sowie den Nikkei 225 vorgenommen. In der Anlageklasse Staatsanleihen erfolgen Investitionen in deutsche und US-amerikanische Staatsanleihen mit einer 2- und 10-jährigen Laufzeit sowie japanische Staatsanleihen mit einer 10-jährigen Laufzeit. Im Bereich der Rohstoffe erfolgt die Investition in Gold und in Öl (Brent Oil). Die Anlageklassen werden dabei in zwei verschiedene „Körbe“ eingeteilt. Der eine beinhaltet Staatsanleihen und Gold. Der andere setzt sich aus Aktien sowie Öl zusammen. Dieser verfügt über eine höhere Renditeaussicht, gleichzeitig aber auch höhere erwartete Kursschwankungen. Um die Kursschwankungen des Index zu begrenzen und insbesondere hohe Verluste in schwankungsanfälligeren Marktphasen zu reduzieren, erfolgt die Aufteilung der Investition des Index zwischen diesen Körben auf Basis der erwarteten Preisschwankungen („implizite Volatilitäten“). Die Gewichtung erfolgt hier gemäß der inversen Volatilität, d. h. je stabiler die Entwicklung eines Korbes ist, desto höheres Gewicht hat er am Portfolio. Die Aufteilung innerhalb des Korbs der Aktien und Öl ist gleich gewichtet und wird jeden Monat neu adjustiert. Die Aufteilung innerhalb des Staatsanleihen und Gold- Korbs hingegen erfolgt auf Basis eines Trendsteuerungssystems. Die Zielvolatilität des Index beträgt 5%. Diese wird durch eine dynamische Steuerung des Investitionsgrades erreicht. Eine Indexgebühr fällt nicht an. Die Rendite des Index wird als sogenannter Excess Return Index ausgewiesen; dies entsprechend dem Mehrertrag oberhalb der Verzinsung von Cash.

### HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG\*



# FACTSHEET - STAND 30.11.2023

## Multi-Asset Strategie IP

### STAMMDATEN

ISIN / WKN		Basiswert / Basisdatum	100 Punkte / 04.01.1999
Bloomberg / Reuters	MASTIPVC Index / .MASTIPVC	Aktueller Stand	214.74
Index Berechner	Solactive AG	52W Hoch	215.56
Index Typ		52W Tief	207.58
Index Währung	EUR	Berechnung	09:15 (MEZ), einmalige Kursfeststellung pro Geschäftstag
		Historie	Verfügbar auf täglicher Basis ab 04.01.1999

### KENNZAHLEN

EUR	30T	90T	180T	180T	lfd. J	Seit Auflage
Performance	2.13%	0.43%	1.29%	1.87%	3.24%	114.74%
Performance (p.a.)						3.12%
Volatilität (p.a.)	3.89%	3.47%	3.94%	3.92%	3.87%	4.30%
Hoch	214.74	215.10	215.56	215.56	215.56	221.62
Tief	210.27	210.27	210.27	207.58	207.58	97.10

\* Bis einschließlich 31. Dezember 2021 werden ex-post Sharpe Ratios mittels des der Währung entsprechenden und laufeitenkongruenten LIBOR-Satzes berechnet. Ab 3. Januar 2022 werden die Sharpe Ratios über den relevanten risikolosen overnight-Satz berechnet, also SONIA (Britisches Pfund), SOFR (US Dollar) oder EURIBOR Overnight (Euro).

### HINWEISE

\* Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar und kann niedriger oder höher sein als die gegenwärtige Wertentwicklung. Indexrenditen stellen keine Garantie für irgendwelche Renditen von Finanzprodukten dar, die mit dem Index verbunden sind. Die historische Wertentwicklung wurde per Simulation ermittelt; der Index wird erst seit dem 1. September 2017 tatsächlich ermittelt. Alle Informationen über die Wertentwicklung von Finanzprodukten, die sich auf den Index beziehen, können vorübergehende Verzichte von Kosten und/oder Gebühren widerspiegeln und beinhalten keine Versicherungs-/Jahresgebühren und Aufwendungen.

Dieser Info-Service wird exklusiv von Solactive AG, Platz der Einheit 1, D-60327 Frankfurt am Main angeboten, E-Mail [indexing@solactive.com](mailto:indexing@solactive.com). Disclaimer: Das Finanzinstrument wird von der Solactive AG nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt und die Solactive AG bietet keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusage, weder hinsichtlich der Ergebnisse aus einer Nutzung des Index und/oder der Index-Marke noch hinsichtlich des Index-Stands zu irgendeinem bestimmten Zeitpunkt noch in sonstiger Hinsicht. Der Index wird durch die Solactive AG berechnet und veröffentlicht, wobei sich die Solactive AG nach besten Kräften bemüht, für die Richtigkeit der Berechnung des Index Sorge zu tragen. Es besteht für die Solactive AG – unbeschadet ihrer Verpflichtungen gegenüber dem Emittenten – keine Verpflichtung gegenüber Dritten, einschließlich Investoren und/oder Finanzintermediären des Finanzinstruments, auf etwaige Fehler in dem Index hinzuweisen. Weder die Veröffentlichung des Index durch die Solactive AG noch die Lizenzierung des Index sowie der Index-Marke für die Nutzung im Zusammenhang mit dem Finanzinstrument stellt eine Empfehlung der Solactive AG zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusage oder Meinung der Solactive AG hinsichtlich einer etwaigen Investition in dieses Finanzinstrument. Dieses Dokument dient nur der Information von und darf nur verwendet werden durch professionelle Berater. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Steuer-, Rechts- oder Anlageberatung dar und sind nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren gedacht. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen wurden aus öffentlichen Quellen entnommen, die als zuverlässig eingeschätzt wurden, aber es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusage gegeben oder Gewährleistung übernommen, dass diese Informationen korrekt oder vollständig sind und man sollte sich nicht auf die Information als solche verlassen. Solactive AG und alle anderen in diesem Dokument erwähnten Unternehmen sind nicht verantwortlich für die Folgen des Vertrauens auf eine hierin enthaltene Meinung oder Erklärung oder für irgendeine Unterlassung.