

Factsheet FUTURO Multi-Asset-Index

INDEXBESCHREIBUNG

Die Anlagestrategie des FUTURO Multi-Asset-Index ist dynamisch und regelbasiert. An jedem Geschäftstag wird eine optimale Kombination der elf Indexkomponenten mit Hilfe eines zweistufigen Prozesses bestimmt. Im ersten Schritt werden die Prinzipien der modernen Portfoliotheorie angewendet. Unter Berücksichtigung historischer Volatilitäten und Korrelationen der Indexkomponenten werden auf Basis der Mittelwert/Varianz-Optimierung alle möglichen Zusammensetzungen mit einer geschätzten Volatilität von mehr als 5% eliminiert. Danach wird aus den verbleibenden möglichen Zusammensetzungen diejenige mit dem höchsten geschätzten Renditepotential ausgewählt („Basis-Zusammensetzung“). Im zweiten Schritt werden in einem Trendfolgeansatz die einzelnen Gewichte der Indexkomponenten in der Basis-Zusammensetzung um bis zu insgesamt 10% angepasst, um die Partizipation an Indexkomponenten mit zuletzt schwächerer Performance zu reduzieren („optimale Zusammensetzung“). Auf täglicher Basis wird überprüft, ob die aktuelle Zusammensetzung angepasst werden muss, um die optimale Zusammensetzung zu erreichen. Eine Anpassung findet nur statt, falls die aktuelle Zusammensetzung und die optimale Zusammensetzung sich um insgesamt mehr als 10% für alle Indexkomponenten unterscheiden. Die Anlagestrategie des FUTURO Multi-Asset-Index wurde so konstruiert, um einerseits unnötige Anpassungen des Portfolios zu vermeiden, wenn der Markt stabil ist, andererseits aber auch tägliche Umschichtungen zu erlauben, wenn die Marktbedingungen volatil sind. Der Index wird abzüglich eines Anpassungsfaktors in Höhe von 1,25% pro Jahr berechnet.

Der FUTURO Multi-Asset-Index kommt in der Lebensversicherung FUTURO Vorsorge (www.futuro-vorsorge.de) zum Einsatz.

HISTORISCHE ENTWICKLUNG*



* Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen

INDEX INFORMATION

Ticker	BXIIIFMAI	Volatilitätsziel	5.0%
RIC	.BXIIIFMAI	Index Calculation Agent	Solactive AG
Index Sponsor	Solactive AG	Index Basis Datum	April 30, 2004
Währung	EUR	Start Datum	Juni 11, 2020
Anzahl Indexkomponenten	11		

Factsheet FUTURO Multi-Asset-Index

KENNZAHLEN*

Beinhaltet Performance des Backtest Zeitraums; zeigt nicht die aktuelle Index Entwicklung

Stand February 22, 2024	FUTURO Multi-Asset-Index	Aktien (ACWI)	Rohstoffe (GSG)
Effektive Performance (1M)	0.41%	4.82%	3.22%
Effektive Performance (6M)	2.84%	14.59%	0.05%
Effektive Performance (1Y)	4.49%	22.41%	5.80%
Effektive Performance (3Y)	-14.32%	18.81%	47.46%
Effektive Performance (5Y)	-1.44%	64.84%	33.75%
Annualisierte Entwicklung (seit Juni, 11 2020)	-2.75%	13.29%	22.63%
Annualisierte Volatilität (seit Juni, 11 2020)	4.90%	16.34%	23.23%
Return over Risk (seit Juni, 11 2020)	-0.56	0.81	0.97
Maximum Drawdown (seit Juni, 11 2020)	-19.65%	-26.41%	-29.12%

DETAILLIERTE HISTORISCHE PERFORMANCE (MONATLICH)*

Jahr	JAN	FEB	MÄRZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	jährlich
2024	0.23%	0.50%											0.73%
2023	2.27%	-1.54%	2.51%	0.93%	-0.07%	0.95%	-0.65%	-0.76%	-2.11%	-1.18%	3.29%	0.97%	4.54%
2022	-4.28%	-0.88%	-2.28%	-2.02%	-0.02%	-4.02%	1.97%	-2.25%	-3.56%	0.24%	1.17%	-2.26%	-16.94%
2021	-0.50%	-1.68%	-0.49%	0.55%	0.09%	0.50%	1.51%	0.34%	-2.41%	-0.62%	0.59%	0.08%	-2.09%
2020	2.01%	-1.22%	-1.61%	0.98%	0.64%	0.88%	1.56%	1.62%	-1.19%	-1.20%	2.57%	1.08%	6.15%
2019	1.37%	-0.35%	2.63%	1.58%	-0.62%	3.53%	-0.26%	1.79%	-0.59%	0.72%	0.13%	-0.16%	10.10%
2018	-0.15%	-2.51%	-0.38%	-0.83%	0.91%	-0.45%	-0.09%	1.97%	-0.81%	-3.40%	1.33%	0.95%	-3.53%
2017	-0.22%	1.80%	-0.02%	1.75%	1.55%	-1.82%	1.00%	1.53%	-1.40%	2.18%	-0.10%	-0.37%	5.95%
2016	0.96%	0.54%	0.43%	-0.64%	0.27%	1.73%	0.75%	-0.79%	0.19%	-1.03%	-2.19%	1.08%	1.25%
2015	3.72%	0.38%	1.13%	-1.27%	-0.47%	-1.65%	1.42%	-3.50%	0.98%	-0.21%	-0.61%	-1.33%	-1.59%
2014	0.32%	1.03%	-0.76%	0.59%	3.02%	0.92%	0.03%	2.94%	-0.08%	0.47%	2.30%	-0.41%	10.77%
2013	0.18%	1.68%	3.04%	2.71%	-1.94%	-1.68%	0.59%	-0.66%	2.69%	2.62%	1.19%	-1.19%	9.43%
2012	1.03%	0.49%	-0.04%	0.39%	0.72%	-1.21%	2.36%	0.04%	0.12%	0.04%	1.75%	1.74%	7.64%
2011	-0.36%	0.76%	-1.44%	2.01%	1.37%	-0.22%	2.66%	0.90%	1.27%	0.41%	-0.60%	2.08%	9.11%
2010	-0.12%	1.84%	1.86%	2.13%	0.64%	1.28%	0.12%	3.49%	0.96%	-0.65%	-1.78%	-0.49%	9.56%
2009	-1.42%	0.53%	0.13%	-0.44%	0.22%	1.18%	1.85%	0.75%	1.79%	-1.59%	3.37%	-1.00%	5.39%
2008	-0.20%	0.96%	0.26%	-1.99%	-0.81%	-2.45%	1.02%	1.53%	-1.98%	-1.02%	2.90%	1.32%	-0.59%
2007	-0.61%	0.53%	-0.33%	1.12%	-0.42%	-1.72%	-0.25%	1.24%	1.47%	2.04%	-0.21%	-0.49%	2.34%
2006	1.49%	-1.22%	-0.41%	-0.57%	-2.50%	-1.89%	1.11%	2.75%	0.35%	0.41%	0.96%	-0.56%	-0.20%
2005	0.95%	-0.76%	0.32%	0.40%	2.79%	1.87%	0.08%	-0.06%	1.20%	-2.47%	2.79%	2.40%	9.79%
2004				0.00%	-1.48%	0.19%	-0.95%	2.56%	0.86%	1.75%	1.85%	1.90%	6.80%

* Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

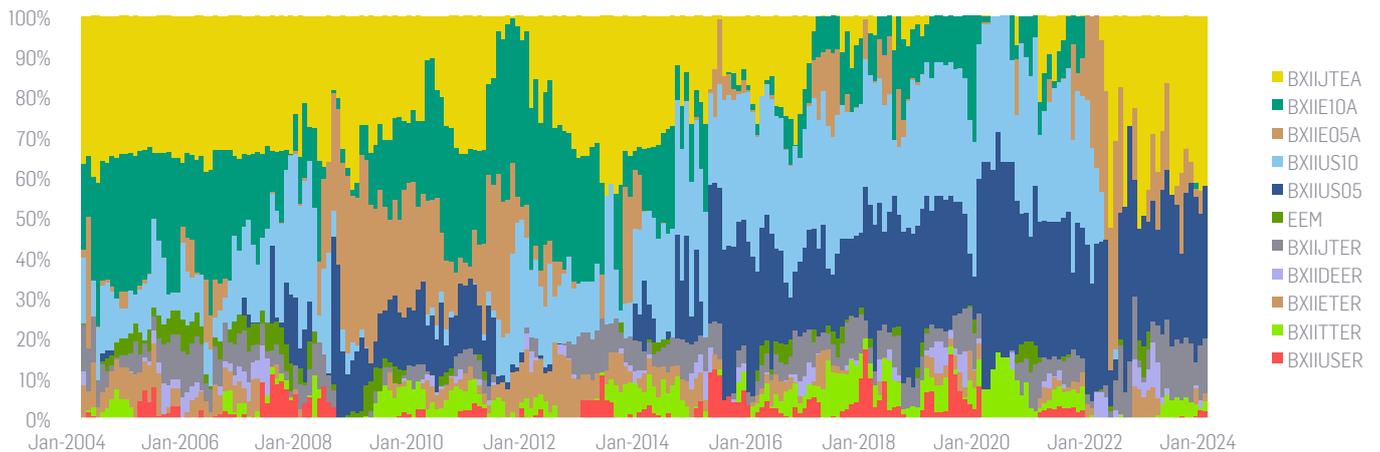
Factsheet FUTURO Multi-Asset-Index

INDEX BESTANDTEILE

ASSET KLASSEN	NAME	TICKER	MIN GEWICHTUNG	MAX. GEWICHTUNG
Aktien	Barclays US Tracker ER Index	BXIIUSER	0%	25%
	Barclays US Tech Tracker ER Index	BXIITTER	0%	20%
	Barclays Europe Tracker ER Index	BXIIETER	0%	20%
	Barclays GERMANY Tracker ER Index	BXIIDEER	0%	15%
	Barclays Japan Tracker Index	BXIIJTER	0%	15%
	iShares MSCI Emerging Markets ETF[1]	EEM	0%	10%
Anleihen	Barclays US 5yr Treasury Futures Index	BXIIUS05	0%	50%
	Barclays US 10yr Note Futures Index	BXIIUS10	0%	50%
	Barclays Euro-Bobl Alt Roll Futures	BXII05A	0%	50%
	Barclays Euro-Bund Alt Roll Futures Index	BXII10A	0%	50%
	Barclays JGB Alt Roll 10yr Futures ER Index	BXIIJTEA	0%	50%

HISTORISCHE GEWICHTE*

Beinhaltet Performance des Backtest Zeitraums



DETAILLIERTE HISTORISCHE GEWICHTUNG DER LETZTEN 6 MONATE*

Gewichte basierend auf dem letzten monatlichen Geschäftstag

	BXIIUSER	BXIITTER	BXIIETER	BXIIDEER	BXIIJTER	EEM	BXIIUS05	BXIIUS10	BXII05A	BXII10A	BXIIJTEA
Jan-2024	1.8%	1.4%	1.1%	2.3%	12.1%	-	41.1%	-	4.2%	1.3%	48.2%
Dec-2023	0.2%	2.5%	3.9%	1.3%	10.3%	-	45.1%	-	3.1%	1.1%	45.8%
Nov-2023	-	3.3%	-	-	14.8%	-	40.2%	-	8.0%	-	32.1%
Oct-2023	0.0%	4.3%	-	-	15.0%	-	32.5%	-	13.9%	-	36.4%
Sep-2023	0.2%	5.3%	-	-	15.0%	-	35.1%	-	5.8%	-	44.6%

* Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen

Factsheet FUTURO Multi-Asset-Index

RISIKOFAKTOREN

Eine Anlage in FUTURO Multi-Asset-Index ist mit Gebühren, Kosten und Risiken verbunden. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung dieser Gebühren und Kosten und bestimmter, mit FUTURO Multi-Asset-Index verbundener Risiken. Bitte berücksichtigen Sie Folgendes, konsultieren Sie Ihre Berater und lesen Sie alle Produktunterlagen sorgfältig, bevor Sie in ein Finanzprodukt, das auf der Performance von FUTURO Multi-Asset-Index basiert, investieren.

- Die FUTURO Multi-Asset-Index Strategie könnte erfolglos sein. Historische Volatilität kann u.U. eine unzureichende Grundlage sein, um künftige Renditen und künftige Volatilität zu bestimmen. Ebenso kann das jüngste Performance Momentum eine unzureichende Grundlage sein, künftige Renditen vorherzusagen. Sollte eine dieser beiden Alternativen zutreffend sein, könnte die Zuordnung der zugrundeliegenden Indexkomponenten in dem Index nicht optimiert sein und der Index könnte sich schlecht entwickeln. Der Mechanismus zur Volatilitätskontrolle könnte sein beabsichtigtes Ziel nicht erreichen und der Index könnte seine Zielvolatilität von 5% nicht erreichen. Zusätzlich kann FUTURO Multi-Asset-Index bis zu 225% Partizipation an den Indexkomponenten haben, da relevante Partizipationsniveaus, wie durch die tägliche Optimierung und Volatilitätskontrolle bestimmt für beide bis zu 150% betragen können. Falls FUTURO Multi-Asset-Index's Partizipation an seinen Indexkomponenten größer als 100% ist, wird jede negative Performance der Indexkomponenten verstärkt und der Stand des Index kann sich signifikant verschlechtern.
- Bei jeder Indexkomponente kommen zwei Arten von Kosten zum Tragen, die die Gesamtperformance des Index verringern: Laufende Kosten, die für die tatsächlich bestehende Beteiligung der jeweiligen Indexkomponente gelten, werden täglich abgezogen. Die laufenden Kosten liegen je nach Indexkomponente zwischen 0,20% und 0,50% pro Jahr. Transaktionskosten aufgrund einer Portfolioanpassung werden am jeweiligen Handelstag abgezogen. Die Transaktionskosten liegen je nach Indexkomponente zwischen 0,02% und 0,05% pro Transaktion. Die Kosten verringern die Wertentwicklung des Index, d.h. der FUTURO Multi-Asset-Index schneidet schlechter ab als ein Portfolio, bei dem diese Kosten nicht abgezogen werden würden.
- FUTURO Multi-Asset-Index unterliegt den mit rollenden Futures-Kontrakten verbundenen Risiken, einschließlich des Risikos, dass die zugrundeliegenden Indizes auslaufende Kontrakte mit höher-preisigen Kontrakten ersetzen. Dies kann dazu führen, dass die Indexwerte fallen, obwohl die Spotstände der den einschlägigen Futures-Kontrakten unterliegenden Anleihen oder Aktien stabil sind oder im Wert steigen.
- FUTURO Multi-Asset-Index kann jederzeit in nur eine Komponente oder eine geringe Anzahl von Komponenten angelegt werden, was zu geringeren Renditen führt, als eine Anlage in einen mehr breitgefächerten Pool von Vermögenswerten.
- Der Index unterliegt Wechselkursrisiken, die mit Veränderungen der Wechselkurse zwischen den Fremdwährungen der Vermögenswerte, auf die der Index im Verhältnis zum Euro partizipiert, einhergehen. Der Index kann sich im Vergleich zu einem Index, der auf Änderungen von Futureskontrakten basiert, die keinen Wechselkursumrechnungen unterliegen, schlechter entwickeln.
- Jede nicht investierte Gewichtung in dem Portfolio erzielt keine Rendite. Sollte darüber hinaus der Mechanismus zur Volatilitätskontrolle zu einer Partizipation des FUTURO Multi-Asset-Index Portfolios von weniger als 100% führen, wird die Differenz nicht investiert und keine Rendite erzielen.
- Der Anpassungsfaktor, der täglich vom Stand des Index abgezogen wird, wird vom Index Sponsor verwendet, um den Indexstand anzupassen. Hierbei handelt es sich weder um eine Gebühr, die an den Index Sponsor gezahlt wird noch um eine Investment Management Gebühr. Der Anpassungsfaktor dient dazu, Calloptionen auf den Index günstiger darstellen zu können.

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Barclays Bank PLC ist Inhaberin des geistigen Eigentums und der Lizenzrechte an dem Index. Der Index wird von Barclays Index Administration, einer unabhängigen Indexverwaltungsfunktion innerhalb von Barclays Bank PLC, verwaltet.

Solactive AG ist der offizielle Index Calculation Agent und Indexverwaltungsstelle des Index, der im Eigentum der Barclays steht und von ihr verwaltet wird. Solactive AG gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung, weder bezüglich der Ergebnisse, die sich aus der Nutzung des Index oder der Performance des Index zu einem bestimmten Zeitpunkt oder eines anderen Aspekts des Index, ab. Der Index wird nur durch Solactive AG berechnet und veröffentlicht. Solactive AG bemüht sich nach besten Kräften, die Richtigkeit der Berechnungen sicherzustellen. Solactive AG ist nicht verpflichtet – unabhängig von möglichen Verpflichtungen gegenüber eines Emittenten – Dritte, einschließlich Investoren und/oder Finanzberater, auf Fehler in dem Index hinzuweisen. Die Veröffentlichung des Index durch Solactive AG stellt keine Anlageempfehlung dar und beinhaltet keine Zusicherung oder Empfehlung der Solactive AG für eine Anlage in ein Finanzinstrument, das auf den Index basiert.

Barclays garantiert weder die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit des Index, der darin enthaltenen Daten oder sonstiger Daten, auf denen dieser basiert. Barclays haftet nicht für Fehler, Auslassungen oder Störungen und gibt weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung des Index oder dessen Nutzung oder der darin enthaltenen Daten ab. Ungeachtet dessen haftet Barclays nicht für Sonderschäden, mittelbare oder indirekte, Folgeschäden, Strafschadensersatz, entgangenen Gewinn, entgangene Gelegenheit oder andere finanzielle Verluste, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Weder Barclays, ihre Konzern- oder Tochtergesellschaften noch ihre Direktoren, leitende Angestellte, Mitarbeiter, Vertreter, Beauftragte oder Bevollmächtigte haben eine Verantwortung jedweder Art gegenüber anderen Personen (sei es aus Fahrlässigkeit oder andererseits) für getätigte Feststellungen oder anderer Taten (oder Unterlassungen) in Bezug auf den Index oder die Veröffentlichung der Indexstände und der Nutzung des Index oder dessen Indexstands. Zusätzlich, obwohl Barclays sich das Recht vorbehält, Korrekturen an vorher inkorrekt veröffentlichten Informationen vorzunehmen, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Indexstände, ist Barclays nicht verpflichtet, dies zu tun. Barclays ist nicht haftbar für Fehler oder Auslassungen.

Die oben aufgeführten Haftungsausschlüsse gelten im gesetzlich zulässigem Umfang.