Index-Factsheet

Die Stuttgarter
Der Vorsorge-Versicherer

Mischfonds dynamisch
Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index

24. November 2026

Strategie und Funktionsweise

Der Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index ist ein Multi Asset Index, der auf Basis von vier verschiedenen Anlageklassen gebildet wird:
Weltweite Aktien, europäische Immobilienaktien, europäische Staats- und Unternehmensanleihen und Gold.

Die verschiedenen Anlageklassen werden nach einem innovativen Trendsteuerungssystem in 2 Stufen gewichtet:
1. Die Zusammensetzung des Index wird alle 3 Monate anhand der Wertentwicklung der vier Anlageklassen während der letzten 3 Monate neu festgelegt. Die Anlageklasse mit der besten Wertentwicklung wird mit 50%, die zweitbeste mit 30% und die drittbeste mit 20% gewichtet. Die Anlageklasse mit der schlechtesten Wertentwicklung wird nicht berücksichtigt.
2. Die endgültige Gewichtung der drei Anlageklassen aus Stufe 1 erfolgt über eine Risikoadjustierung.

Darüber hinaus wird laufend die Schwankungsbreite (Volatilität) des Index durch den Einsatz der Anlageklasse Geldmarkt nach festen Regeln gesteuert. Damit soll ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Verhältnis ermöglicht werden.

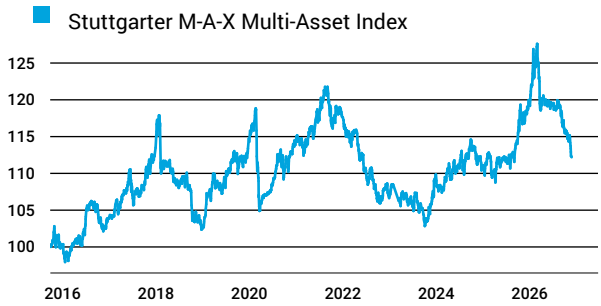
Basisdaten

Assetklasse	**Multi Asset**
Auflagedatum	**01.10.2015**
Währung	**EUR**
Berechnungsstelle	**S&P Dow Jones Indices**

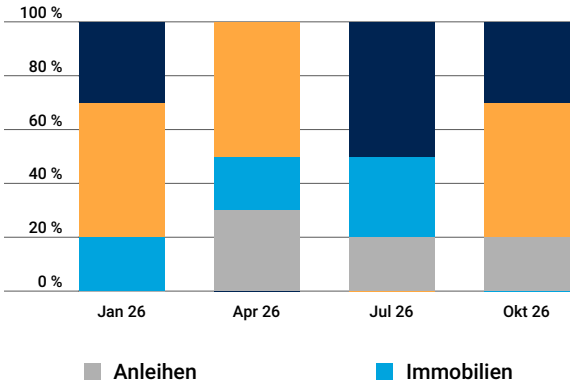
Volatilität

1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
6,43 %	**5,14 %**	**5,63 %**	**5,52 %**

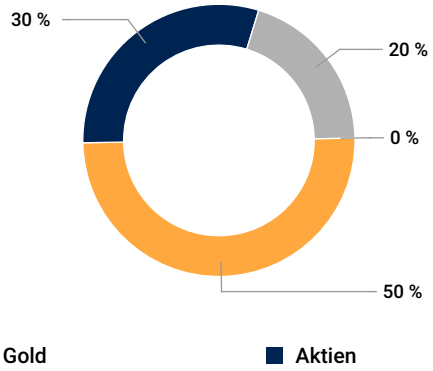
Wertentwicklung (indexiert)



Historische Vermögensaufteilung (12 Monate)



Vermögensaufteilung aktuell



Performance (24.11.2026)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Stuttgarter M-A-X	**-4,23 %**	**+6,02 %**	**-4,96 %**	**+9,23 %**

Performance p.a. (24.11.2026)

	1 Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Stuttgarter M-A-X	**-4,23 %**	**+1,97 %**	**-1,01 %**	**+0,89 %**

Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar.

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com

ESG Information

Stand: 31.07.2026

Gegenstand dieses Dokuments sind Nachhaltigkeitsinformationen zu diesem Finanzprodukt. Es handelt sich um Werbematerial. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten oder werden durch den Emittenten / Hersteller nicht zur Verfügung gestellt. Alle Nachhaltigkeitsinformationen und verfügbaren Quellen wurden sorgfältig geprüft, es ist jedoch nicht ausgeschlossen, dass für dieses Finanzprodukt Nachhaltigkeitsinformationen verfügbar sind.

Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index

ISIN / WKN	XX0000000MAX / 000000
Emittent / Hersteller	-
Benchmark	-
EU-Offenlegungskategorisierung*	Artikel undefined Einstufung nach Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)
PAI Berücksichtigung**	Nein
Verkaufsprospekt	nicht verfügbar
SFDR vorvertragliche Informationen***	nicht verfügbar
SFDR regelmäßige Informationen***	siehe Jahresbericht
SFDR Website Informationen***	nicht verfügbar
ESG-Fokus	-
Aktualisierung durch Hersteller	-

* Artikel 6: Finanzprodukte, die weder ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, noch nachhaltige Investitionen anstreben; Artikel 8: Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, und die Unternehmen, in die investiert wird, wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an; Artikel 9: Finanzprodukte, die nachhaltige Investitionen anstreben.

** PAI (Principle Adverse Impact) sind die negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

*** SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation (Offenlegungsverordnung)

Anlagestrategie

Der Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index ist ein Multi Asset Index, der auf Basis von vier verschiedenen Anlageklassen gebildet wird: Weltweite Aktien, europäische Immobilienaktien, europäische Staats- und Unternehmensanleihen und Gold. Die verschiedenen Anlageklassen werden nach einem innovativen Trendsteuerungssystem in 2 Stufen gewichtet: 1.Die Zusammensetzung des Index wird alle 3 Monate anhand der Wertentwicklung der vier Anlageklassen während der letzten 3 Monate neu festgelegt. Die Anlageklasse mit der besten Wertentwicklung wird mit 50%, die zweitbeste mit 30% und die drittbeste mit 20% gewichtet. Die Anlageklasse mit der schlechtesten Wertentwicklung wird nicht berücksichtigt. 2.Die endgültige Gewichtung der drei Anlageklassen aus Stufe 1 erfolgt über eine Risikoadjustierung. Darüber hinaus wird laufend die Schwankungsbreite (Volatilität) des Index durch den Einsatz der Anlageklasse Geldmarkt nach festen Regeln gesteuert. Damit soll ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Verhältnis ermöglicht werden.

Rechtliche Informationen

Die offengelegten ESG-Informationen werden der cleversoft GmbH von der genannten Kapitalanlagegesellschaft (Hersteller) zur Verfügung gestellt. Die ESG-Informationen werden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, regelmäßig geprüft und aktualisiert. Trotz aller Sorgfalt können sich die Informationen inzwischen verändert haben oder auf fehlerhaften Daten Dritter basieren. Die Versicherungsgesellschaft und cleversoft GmbH können keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der ausgewiesenen Daten übernehmen. Die in dem ESG-Dokument publizierten Informationen stellen keine Empfehlung, Angebot oder Aufforderung zur Investition in einen Fonds dar.