

Stand: 29.12.2025

# Portfolio defensiv

## ANLAGESTRATEGIE

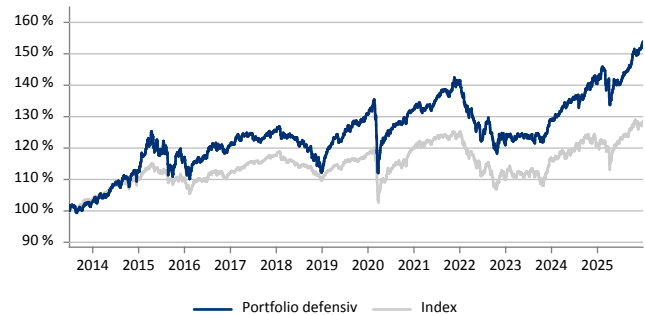
Die NÜRNBERGER selektiert beim Portfolio defensiv Investmentfonds und ETFs nach qualitativen und quantitativen Kriterien. Als Obergrenze für das einzugehende Risiko dient die maximal angestrebte Volatilität des Portfolios (Zielvolatilität). Das Portfolio defensiv weist derzeit über einen Betrachtungszeitraum von 3 Jahren eine geringe Zielvolatilität von ca. 7% auf. Das Portfolio wird derart optimiert, um unter Berücksichtigung des Risikos die höchstmögliche Renditechance zu gewähren. Die Zusammensetzung des Portfolios wird monatlich überprüft und gegebenenfalls abgeändert (aktives Management). Der Index setzt sich aus einer Peergroup von Fonds mit einer ähnlichen Anlageausrichtung zusammen. Das Portfolio wurde am 30.06.2013 aufgelegt, es wird keine Management-Fee erhoben.

## DEPOTZUSAMMENSETZUNG

|   |      |
|---|------|
| NÜRNBERGER Multi Asset Balanced EUR                 | 15 % |
| NÜRNBERGER Multi Asset Protect EUR                  | 15 % |
| DWS Top Dividende LD EUR                            | 10 % |
| Fidelity European High Yield A EUR                  | 10 % |
| HANSAgold A USD                                     | 10 % |
| HSBC Frontier Markets AC EUR                        | 10 % |
| KEPLER Ethik Rentenfonds T EUR                      | 10 % |
| NÜRNBERGER Global Systematic CA Equity R EUR        | 10 % |
| Xtrackers JPMorgan Emerging Markets Bond ETF 2D USD | 10 % |


 Quelle: NÜRNBERGER  
 Lebensversicherung AG

## WERTENTWICKLUNG (IN %)



|       | 2020   | 2021   | 2022     | 2023   | 2024   | 2025   |
|-------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|
| Depot | 1,44 % | 6,59 % | -14,35 % | 6,62 % | 8,88 % | 9,64 % |
| Index | 1,58 % | 4,17 % | -12,02 % | 6,20 % | 3,57 % | 6,18 % |

Stand: 29.12.2025

## DEPOTPERFORMANCE

|              | YTD     | 1 Jahr  | 3 Jahre | 5 Jahre  | 10 Jahre | Seit Auflage |
|--------------|---------|---------|---------|----------|----------|--------------|
| Rendite p.a. | -       | 9,22 %  | 8,27 %  | 3,06 %   | 2,78 %   | 3,51 %       |
| Rendite      | 9,64 %  | 9,22 %  | 26,93 % | 16,28 %  | 31,56 %  | 53,95 %      |
| Volatilität  | 6,22 %  | 6,21 %  | 5,17 %  | 5,46 %   | 5,63 %   | 5,77 %       |
| Sharpe Ratio | 1,20    | 1,12    | 1,00    | 0,25     | 0,38     | 0,52         |
| Max. Verlust | -8,33 % | -8,33 % | -8,33 % | -17,03 % | -17,29 % | -17,29 %     |

Stand: 29.12.2025

## VERMÖGENSAUFTEILUNG UND STAMMDATEN

| Fondsname   | Anteil in % | Kategorie               | ISIN         | SCOPE-Rating | Risikoprofil (SRI) | Laufende Kosten | Währung | Performancegebühr |
|---|-------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------|---------|-------------------|
| NÜRNBERGER Multi Asset Balanced EUR                 | 15          | Misch Welt              | DE000A0MMTV4 |              | 3                  | 0,83 %          | EUR     | 0,00 %            |
| NÜRNBERGER Multi Asset Protect EUR                  | 15          | Misch Welt              | DE000A2PTX62 |              | 2                  | 0,78 %          | EUR     | 0,00 %            |
| DWS Top Dividende LD EUR                            | 10          | Aktien Welt             | DE0009848119 | (C)          | 3                  | 1,45 %          | EUR     | 0,00 %            |
| Fidelity European High Yield A EUR                  | 10          | Renten Europa           | LU0110060430 | (C)          | 2                  | 1,40 %          | EUR     | 0,00 %            |
| HANSAgold A USD                                     | 10          | Rohstoffe Welt          | DE000A0NEKK1 |              | 4                  | 0,90 %          | USD     | 0,00 %            |
| HSBC Frontier Markets AC EUR                        | 10          | Aktien Emerging Markets | LU0708055370 |              | 4                  | 2,25 %          | EUR     | 0,00 %            |
| KEPLER Ethik Rentenfonds T EUR                      | 10          | Renten Welt             | AT0000642632 | (D)          | 2                  | 0,54 %          | EUR     | 0,00 %            |
| NÜRNBERGER Global Systematic CA Equity R EUR        | 10          | Aktien Welt             | DE000A407LS6 |              | 4                  | 0,69 %          | EUR     | 0,00 %            |
| Xtrackers JPMorgan Emerging Markets Bond ETF 2D USD | 10          | Renten Emerging Markets | LU0677077884 | (D)          | 3                  | 0,26 %          | USD     | 0,00 %            |

Ausgabeaufschlag: Wenn Sie den Fonds / das Depot im Rahmen eines Neuvertrages bei der NÜRNBERGER Versicherung kaufen zahlen Sie keinen Ausgabeaufschlag. Grundsätzlich kann für Bestandsverträge mit Versicherungsbeginn vor 2004 ein Ausgabeaufschlag anfallen. Wichtiger Hinweis zu den Wertentwicklungen: Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt gemäß BVI-Methode. Die o.a. Darstellung der Wertentwicklung (Performance) und der Kennzahlen bezieht sich ausschließlich auf eine Direktanlage in den/die zugrundeliegenden Investmentfonds. Die Wertentwicklung und Abfallleistung eines diese/dieser Fonds beinhaltenden Versicherungsproduktes wird auch durch mit dem Beitrag zu verrechnende Kosten beeinflusst. Bei einigen unserer Produkte werden Risiken und Chancen der Kapitalanlage geteilt, so dass den Versicherungsnehmern dort nur ein Teil der dargestellten Gewinne oder Verluste zugewiesen ist; im Einzelnen ergibt sich das aus den jeweils geltenden Allgemeinen Versicherungsbedingungen.