

Stand: 29.12.2025

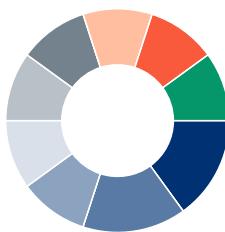
# Portfolio defensiv

## 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

## 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. Grundsatzaufschlag für Bestandsverträge mit Versicherungsbeginn vor 01.01.2004 ein Ausgabeaufschlag entfällt. 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 Ablaufleistung eines 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 Versicherungsnahmern dort nur ein Teil der dargestellten Gewinne oder Verluste zugewiesen ist; im Einzelnen ergibt sich das aus den jeweils geltenden Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

## 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