

Stand: 19.06.2026

# 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.

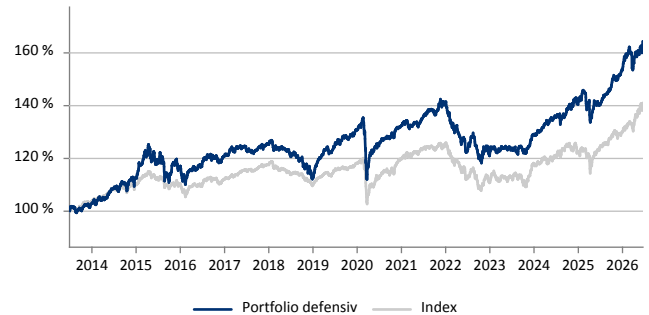
## DEPOTZUSAMMENSETZUNG

- NÜRNBERGER Multi Asset Balanced EUR 20 %
- BlackRock European Value A2 EUR 10 %
- Dimensional Emerging Markets Value EUR 10 %
- HANSAgold A USD 10 %
- KEPLER Ethik Rentenfonds T EUR 10 %
- NÜRNBERGER Global Systematic CA Equity R EUR 10 %
- NÜRNBERGER Multi Asset Defensive EUR 10 %
- UBAM Global High Yield Solution AC USD 10 %
- Xtrackers Emerging Markets Bond ETF 2D USD 10 %



Quelle: NÜRNBERGER Lebensversicherung AG

## WERTENTWICKLUNG (IN %)



	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Depot	6,59 %	-14,35 %	6,62 %	8,88 %	9,26 %	6,81 %
Index	4,95 %	-11,82 %	6,53 %	3,55 %	6,32 %	8,17 %

Stand: 19.06.2026

## DEPOTPERFORMANCE

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Rendite p.a.	-	16,77 %	9,72 %	3,93 %	3,45 %	3,88 %
Rendite	6,81 %	16,77 %	32,10 %	21,25 %	40,42 %	63,87 %
Volatilität	7,28 %	5,56 %	5,62 %	5,80 %	5,72 %	5,83 %
Sharpe Ratio	1,81	2,62	1,19	0,34	0,47	0,57
Max. Verlust	-5,43 %	-5,43 %	-8,33 %	-17,03 %	-17,29 %	-17,29 %

Stand: 19.06.2026

## VERMÖGENSAUFTEILUNG UND STAMMDATEN

Fondsname	Anteil in %	Kategorie	ISIN	SCOPE-Rating	Risikoprofil (SRI)	Laufende Kosten	Währung	Performancegebühr
NÜRNBERGER Multi Asset Balanced EUR	20	Misch Welt	DE000A0MMTV4		2	0,87 %	EUR	0,00 %
BlackRock European Value A2 EUR	10	Aktien Europa	LU0072462186	(A)	4	1,81 %	EUR	0,00 %
Dimensional Emerging Markets Value EUR	10	Aktien Emerging Markets	IE00B0HCGV10	(A)	4	0,51 %	EUR	0,00 %
HANSAgold A USD	10	Rohstoffe Welt	DE000A0NEKK1		4	0,88 %	USD	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	0,65 %	EUR	0,00 %
NÜRNBERGER Multi Asset Defensive EUR	10	Misch Welt	DE000A0MMTW2		2	0,75 %	EUR	0,00 %
UBAM Global High Yield Solution AC USD	10	Renten Welt	LU0569862351	(A)	3	0,73 %	USD	0,00 %
Xtrackers Emerging Markets Bond ETF 2D USD	10	Renten Emerging Markets	LU0677077884	(C)	3	0,25 %	USD	0,00 %

Ausgabeaufschlag: Wenn Sie den Fonds/das Depot im Rahmen eines Neuwertgeschäftes bei der NÜRNBERGER Versicherung kaufen zahlen Sie keinen Ausgabeaufschlag. 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 Abläufe eines dieser Fonds dominieren das Versicherungsergebnis. Die Wertentwicklung eines dieser Fonds dominieren das Versicherungsergebnis. Die Wertentwicklung eines dieser Fonds dominieren das Versicherungsergebnis. Die Wertentwicklung eines dieser Fonds dominieren das Versicherungsergebnis. 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.