

nuvalu
INVESTMENT TECHNOLOGY

Performance-Studie Werteportfolios 2026

1.000 Werteportfolios im Vergleich zu MSCI World, S&P 500 und DAX · 1, 3 und 5 Jahre

Stand 2026-11-27 · keine Anlageberatung

Über diese Studie

Worum es geht

nuvalu findet für jeden Menschen die börsennotierten Unternehmen, die zu seinen Werten passen. Dieser Bericht prüft, wie sich solche Werte-Auswahlen in der Vergangenheit entwickelt hätten, im Vergleich zu bekannten Indizes.

Wie getestet wurde

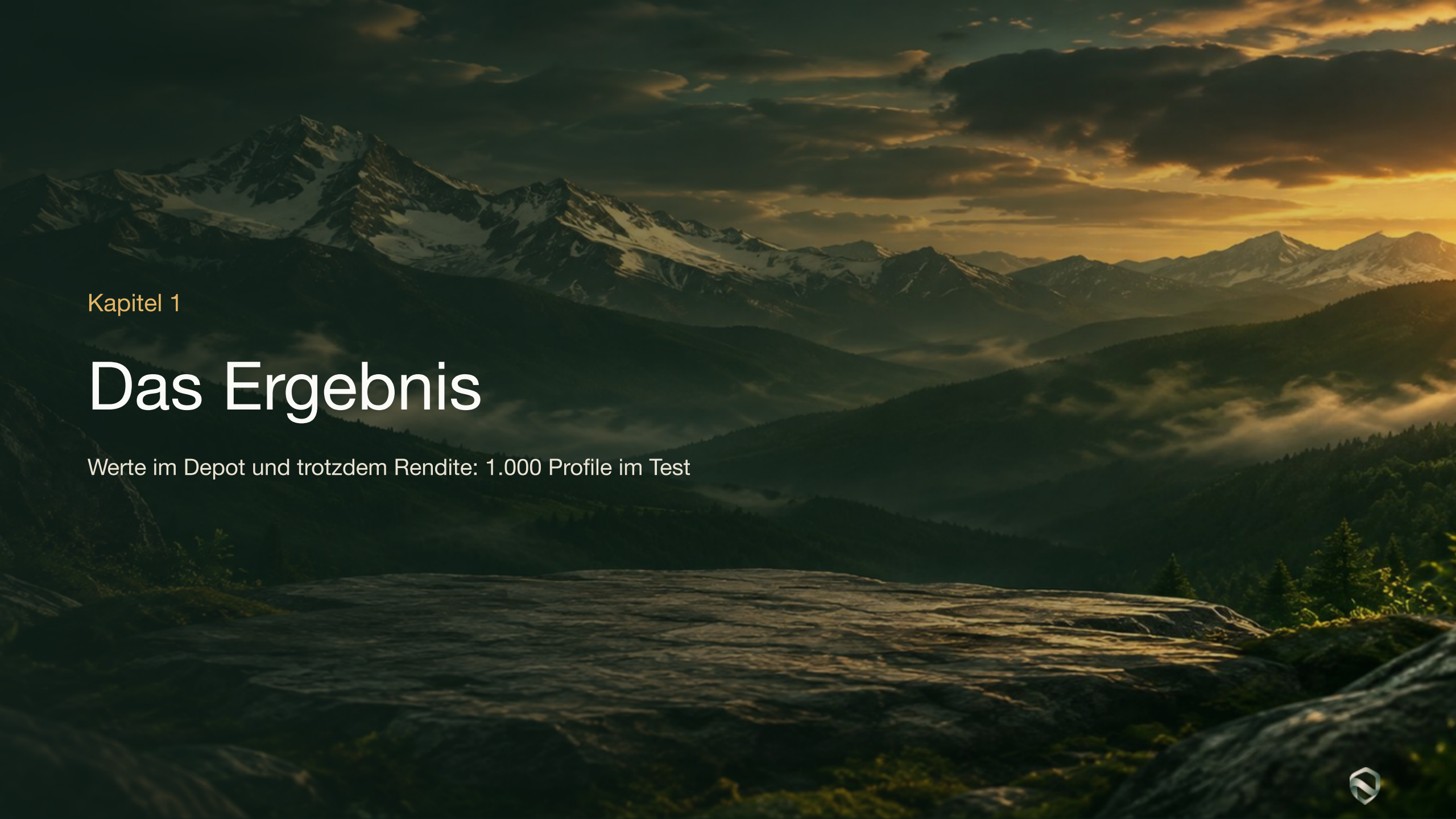
1.000 erfundene Anleger beantworten den echten nuvalu-Fragebogen: grün, technikbegeistert, dividendenorientiert, sicherheitsorientiert oder ganz zufällig. Je rund 333 wollen wenige, eine ausgewogene Zahl oder viele Unternehmen. Das echte Matching wählt ihre Unternehmen; jede Liste wird gleich gewichtet gekauft und 1, 3 oder 5 Jahre gehalten (in Euro, mit Dividenden).

Was drinsteht

Kapitel 1 Das Ergebnis · Kapitel 2 Wertentwicklung · Kapitel 3 Risiko · Kapitel 4 Werte und Auswahl · Methode

Wichtig

nuvalu wählt nach Werten. Der Test zeigt, was das für die Rendite bedeutet hätte. Wie gerechnet wurde, steht am Ende.



Kapitel 1

Das Ergebnis

Werte im Depot und trotzdem Rendite: 1.000 Profile im Test

Werte und Rendite kein Widerspruch

+72 %

Rendite des mittleren Werteprofils über 5 Jahre

MSCI World im selben Zeitraum: +66 %

64 %

der Profile vor dem S&P 500 (gleich gewichtet) über 5 Jahre

vor dem MSCI World: 54 %

56 %

der Profile vor dem MSCI World im letzten Jahr

vor dem DAX: 88 %

89 %

vorn beim stärksten Anlegertyp über 5 Jahre (Sicherheit & Rüstung)

Tech & Wachstum über 3 Jahre: 87 % vorn

1.000 Werteprofile mit persönlichen Ausschlüssen und Vorlieben · gleich gewichtet, in Euro mit Dividenden · vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse

Auf einen Blick die wichtigsten Zahlen

1.000 Profile · über 1.000 Unternehmen in der Datenbasis · 965 davon mindestens einmal gewählt

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Profile vor dem MSCI World	56 %	44 %	54 %
Profile vor dem S&P 500 gleich gewichtet	18 %	58 %	64 %
Profile vor dem DAX	88 %	46 %	53 %
Monte Carlo: Chance, vor dem MSCI World zu liegen (Median)	50 %	43 %	56 %
Rendite mittleres Profil · MSCI World	+13 % · +12 %	+52 % · +57 %	+72 % · +66 %
Rendite Durchschnitt aller Profile	+14 %	+66 %	+86 %
Spanne: schwächstes bis bestes Profil	-8 % bis +57 %	-22 % bis +244 %	-9 % bis +395 %
Stärkster Anlegertyp (Anteil vor MSCI World)	Tech & Wachstum (80 %)	Tech & Wachstum (87 %)	Sicherheit & Rüstung (89 %)
Schwankung pro Jahr · MSCI World	16 % · 12 %	16 % · 13 %	17 % · 14 %

Aktien je Profil: Wenige (etwa 10 bis 15): Ø 14 · Ausgewogen (etwa 25 bis 40): Ø 38 · Viele (alle passenden): Ø 166 · Profile ohne Treffer: 0

Gleich gewichtet, gekauft und gehalten, in EUR mit Dividenden. Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Übersicht 1.000 Werteprofile über 1, 3 und 5 Jahre

Je rund 333 Profile, die wenige, eine ausgewogene Zahl oder viele Unternehmen wollen · echtes nuvalu-Matching, ohne KI-Stufe

	1 Jahr 2025-11 bis 2026-11	3 Jahre 2023-11 bis 2026-11	5 Jahre 2021-11 bis 2026-11
Profile: Wenige (etwa 10 bis 15)	+12 % · vor MSCI World: 52 %	+47 % · vor MSCI World: 41 %	+64 % · vor MSCI World: 48 %
Profile: Ausgewogen (etwa 25 bis 40)	+12 % · vor MSCI World: 49 %	+57 % · vor MSCI World: 50 %	+82 % · vor MSCI World: 59 %
Profile: Viele (alle passenden)	+14 % · vor MSCI World: 66 %	+50 % · vor MSCI World: 42 %	+73 % · vor MSCI World: 54 %
MSCI World	+12 %	+57 %	+66 %
S&P 500 gleich gewichtet	+19 %	+47 %	+54 %
Nasdaq-100	+11 %	+67 %	+79 %
DAX	+7 %	+55 %	+68 %
STOXX Europe 600	+14 %	+49 %	+58 %
Zufallsauswahl gleicher Größe (Median)	+13 %	+56 %	+72 %
Profile vor der Zufallsauswahl	48 %	46 %	51 %

Werte = Gesamtrendite im Zeitraum (Median der Profile). „vor MSCI World“ = Anteil der Profile mit höherer Rendite als der MSCI World.



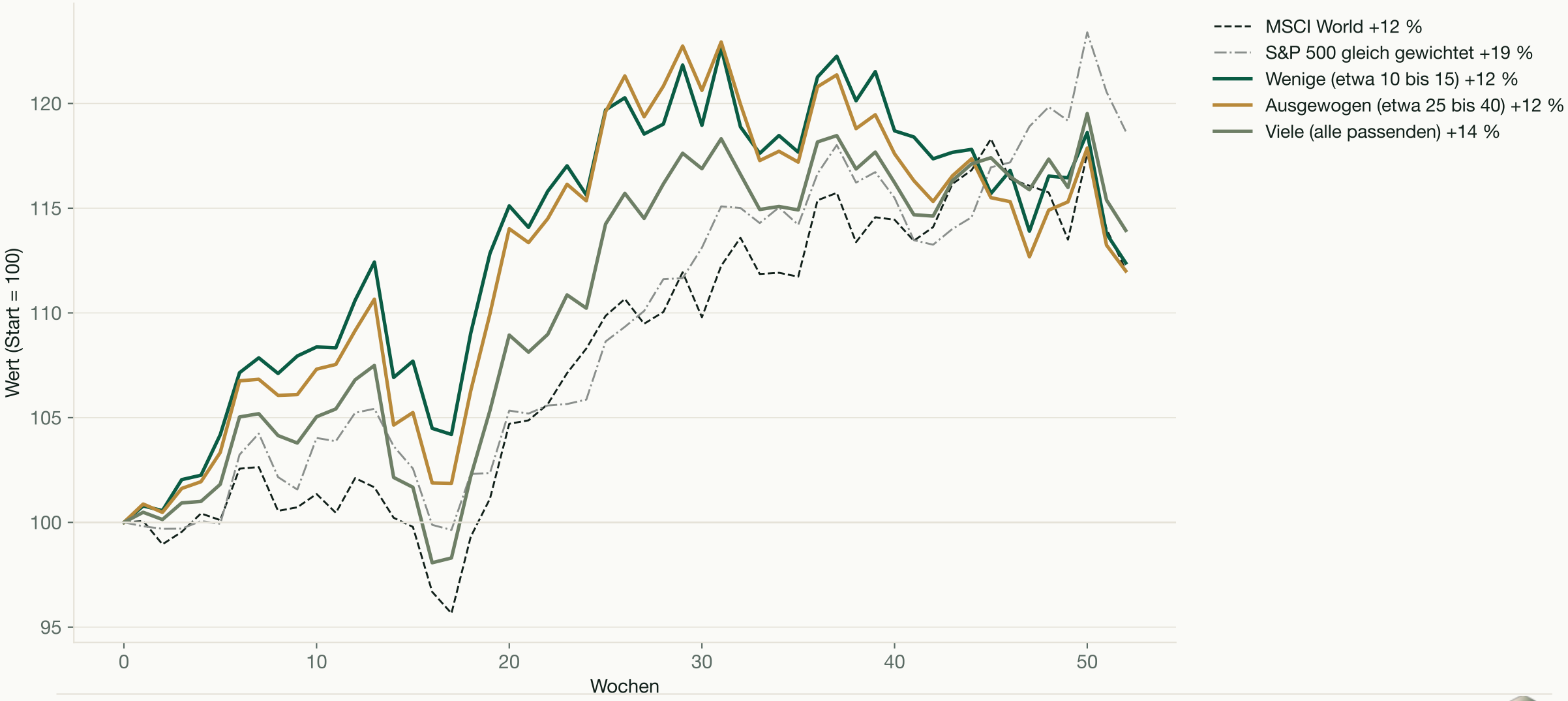
Kapitel 2

Wertentwicklung

1, 3 und 5 Jahre im Vergleich mit MSCI World, DAX und Co.

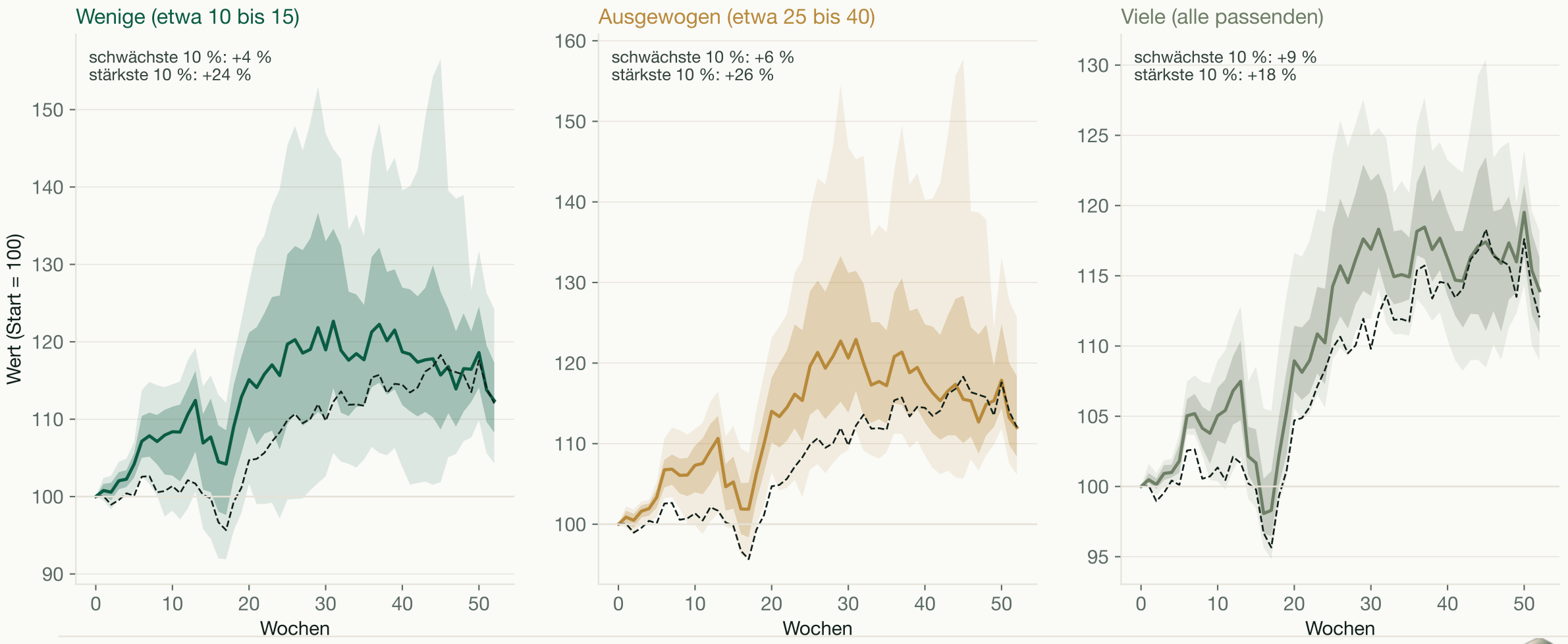
Wertentwicklung über 1 Jahr

2025-11-20 bis 2026-11-19 · mittleres Profil je Gruppe im Vergleich zu zwei Indizes · Start = 100



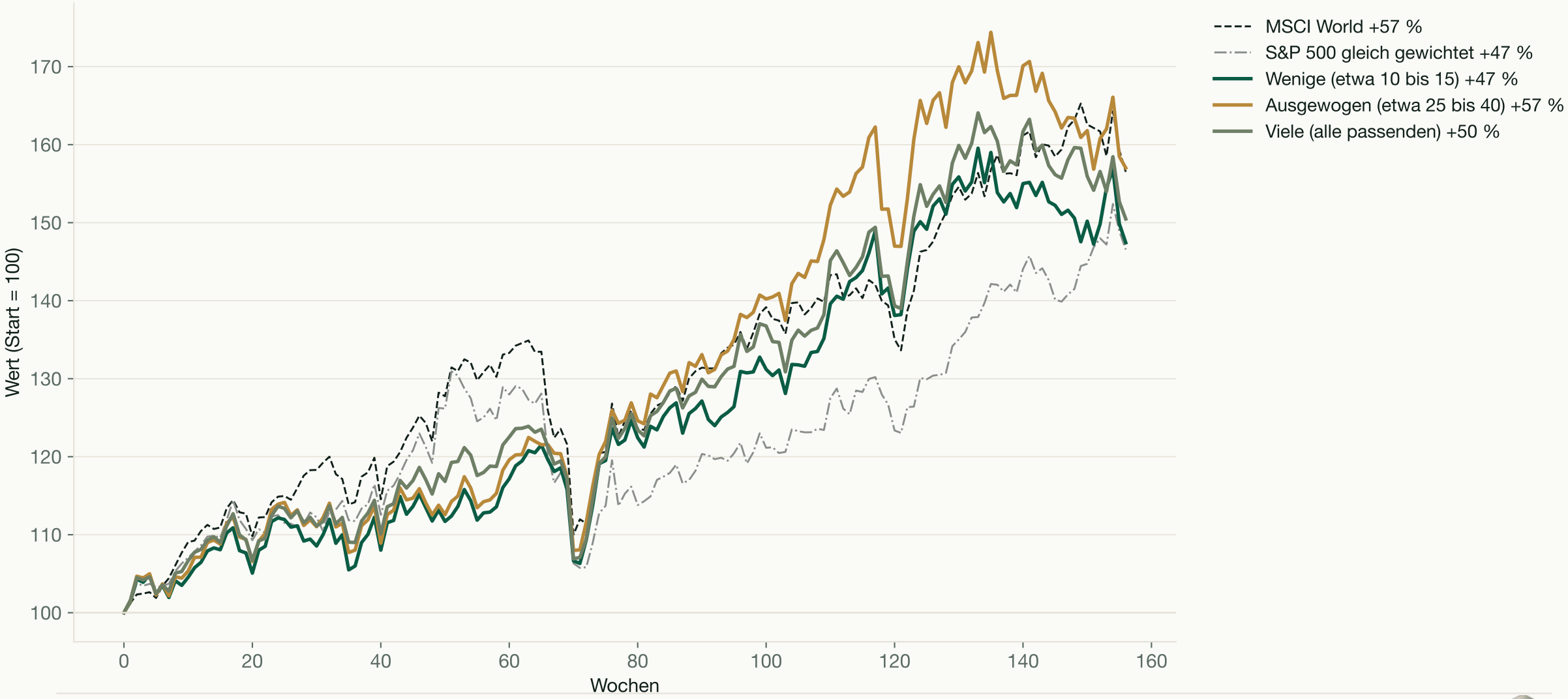
Spanne über 1 Jahr

Nicht nur der Durchschnitt: dunkle Fläche = mittlere 50 % der Profile, helle Fläche = 80 % · Linie = mittleres Profil · gestrichelt = MSCI World



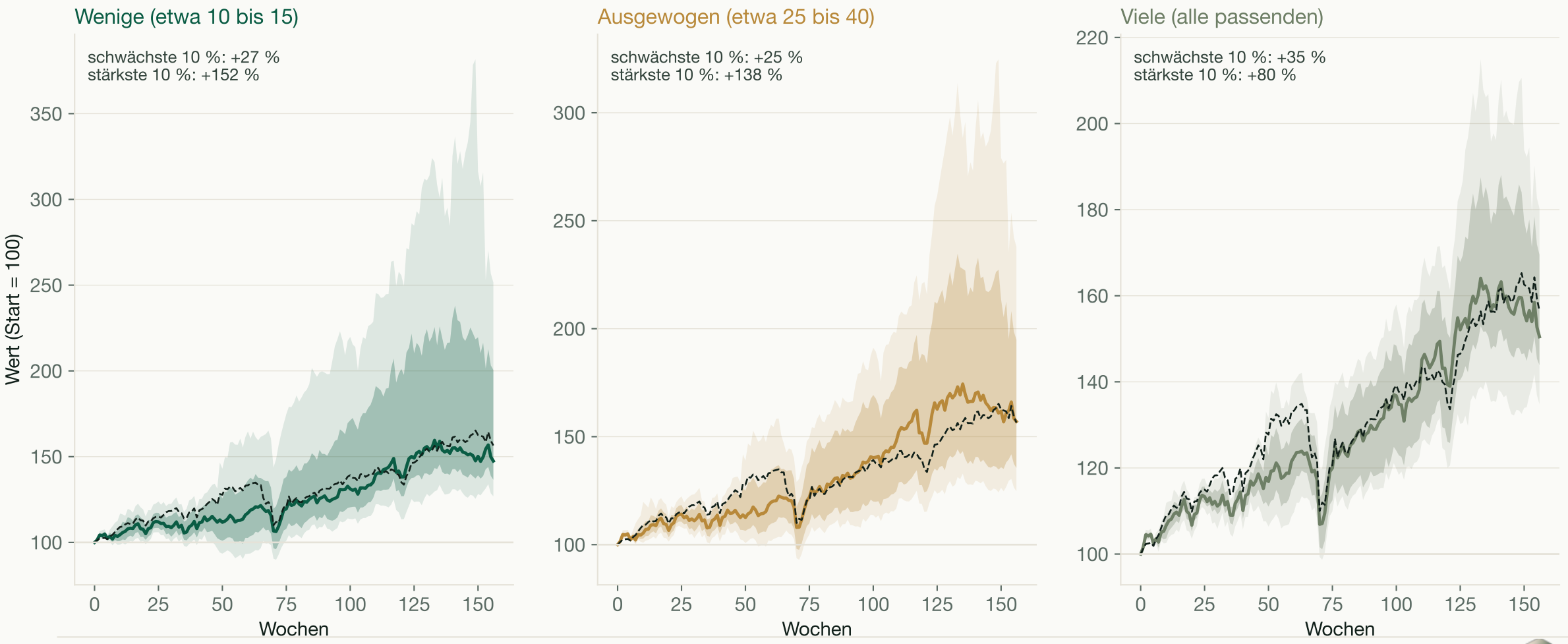
Wertentwicklung über 3 Jahre

2023-11-23 bis 2026-11-19 · mittleres Profil je Gruppe im Vergleich zu zwei Indizes · Start = 100



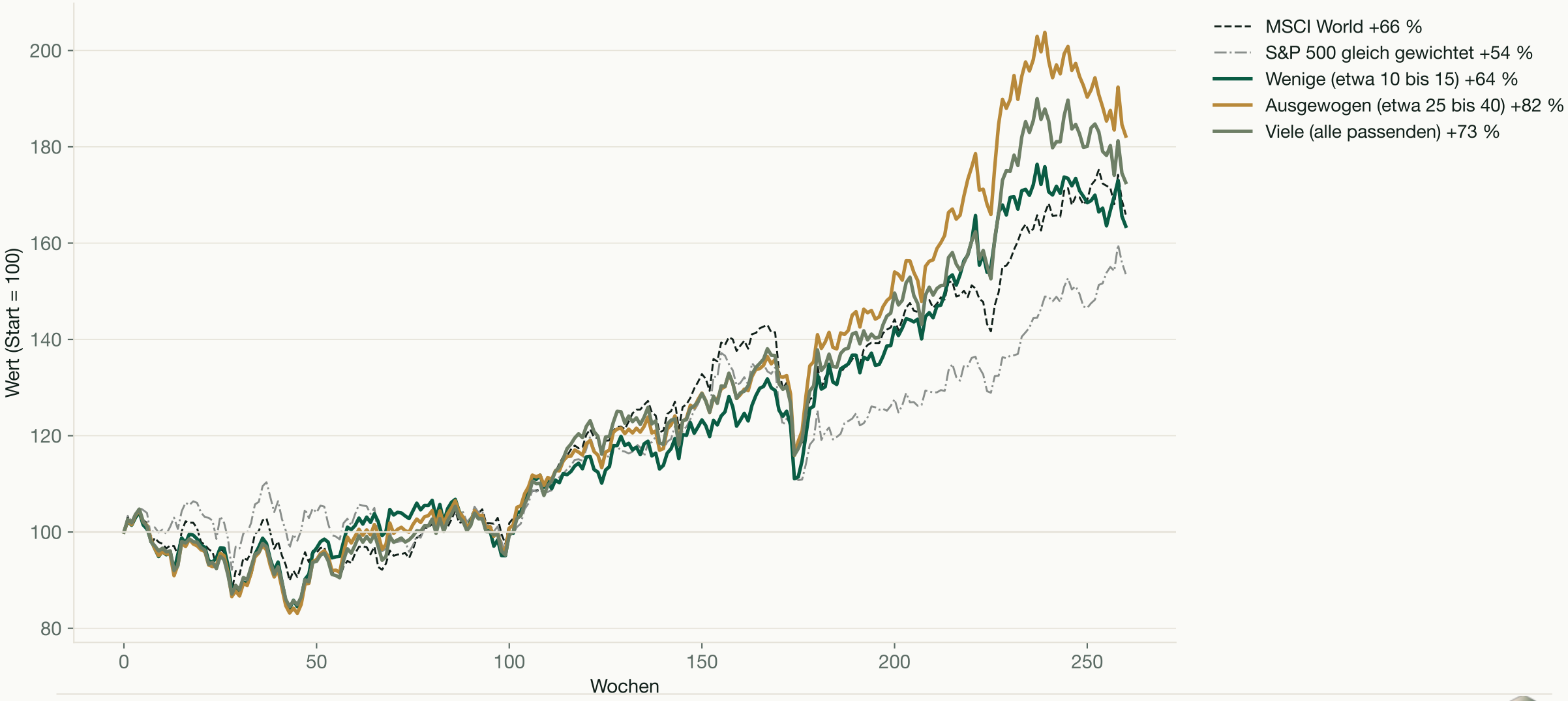
Spanne über 3 Jahre

Nicht nur der Durchschnitt: dunkle Fläche = mittlere 50 % der Profile, helle Fläche = 80 % · Linie = mittleres Profil · gestrichelt = MSCI World



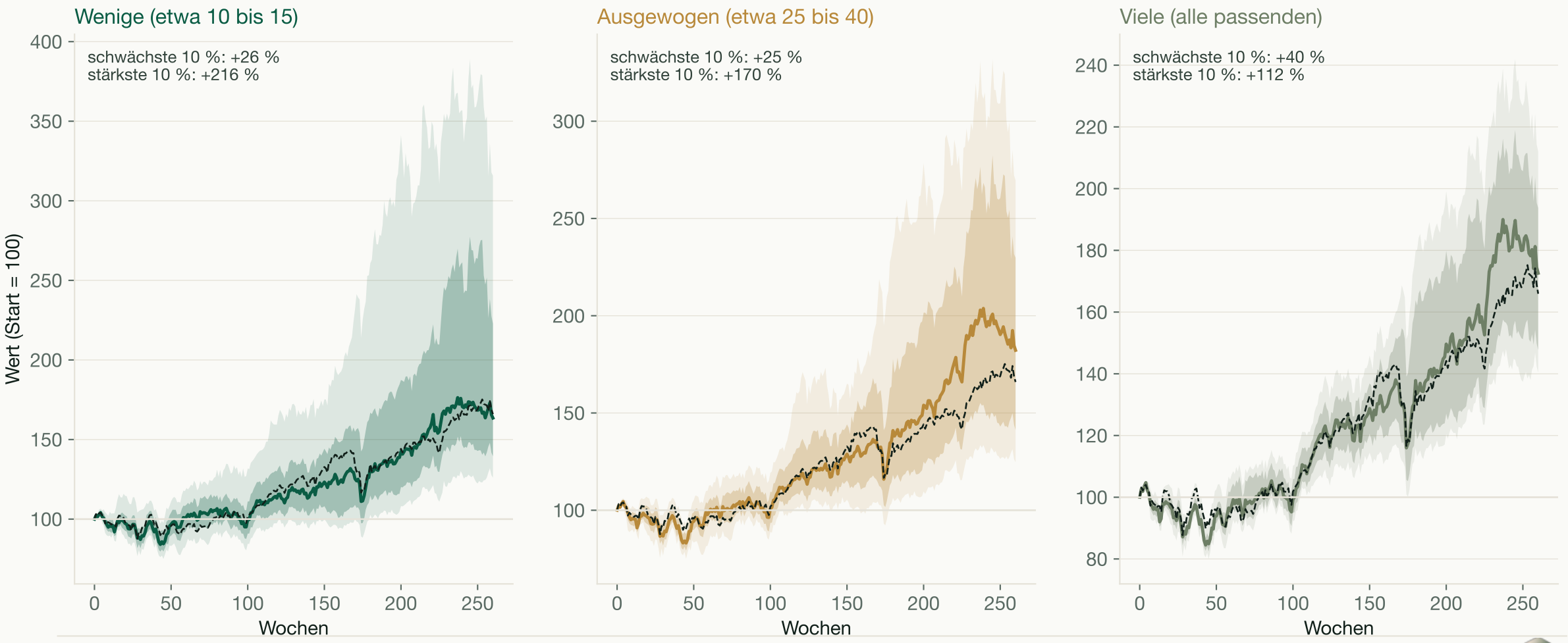
Wertentwicklung über 5 Jahre

2021-11-25 bis 2026-11-19 · mittleres Profil je Gruppe im Vergleich zu zwei Indizes · Start = 100



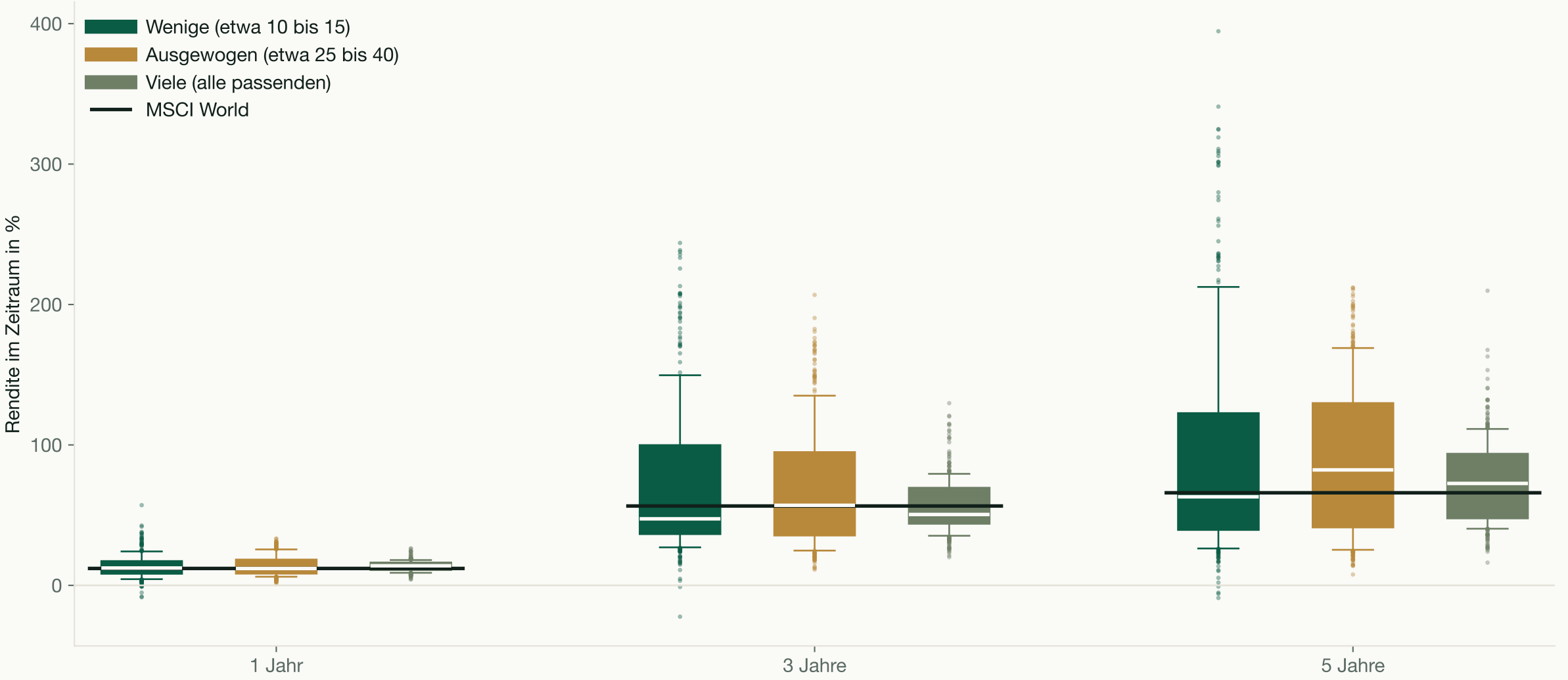
Spanne über 5 Jahre

Nicht nur der Durchschnitt: dunkle Fläche = mittlere 50 % der Profile, helle Fläche = 80 % · Linie = mittleres Profil · gestrichelt = MSCI World



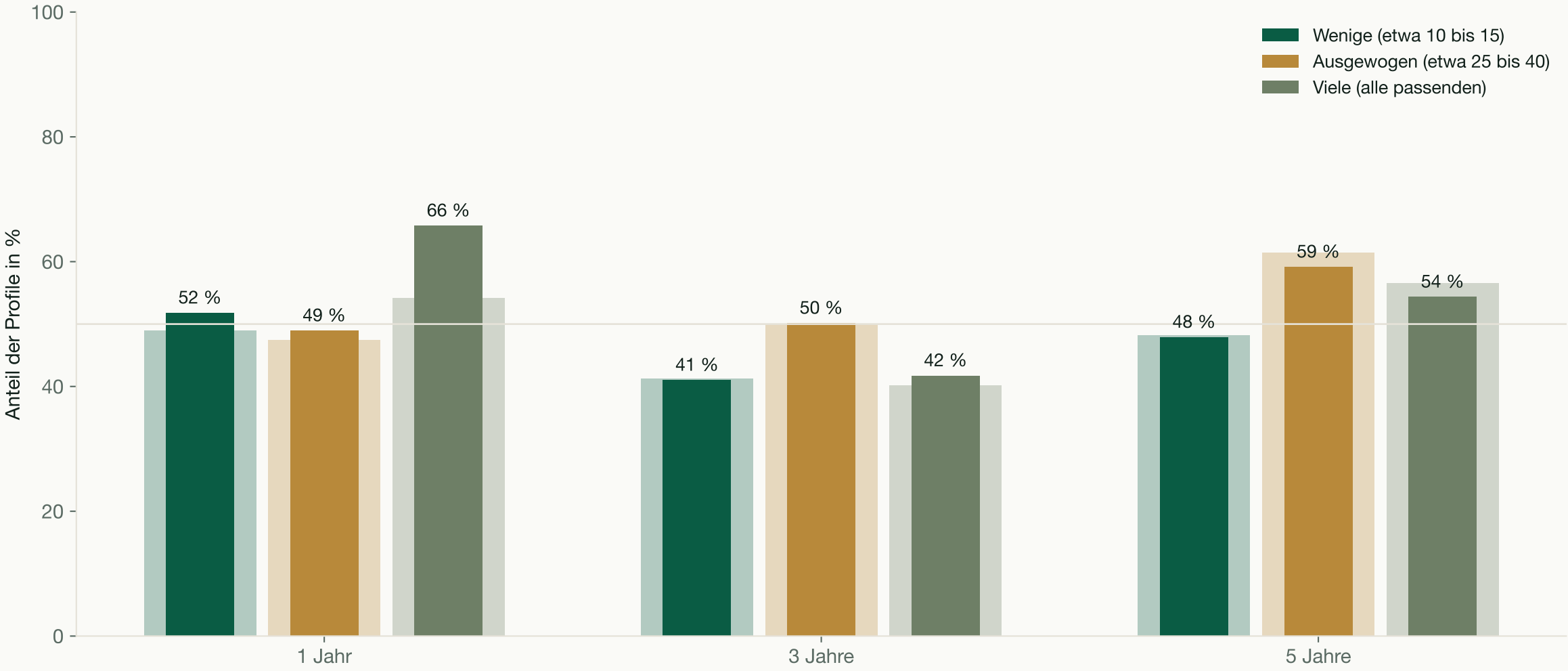
Verteilung vom schwächsten bis zum besten Profil

Box = mittlere 50 % der Profile · Strich = 10 % bis 90 % · Punkte = einzelne Ausreißer · schwarze Marke = MSCI World



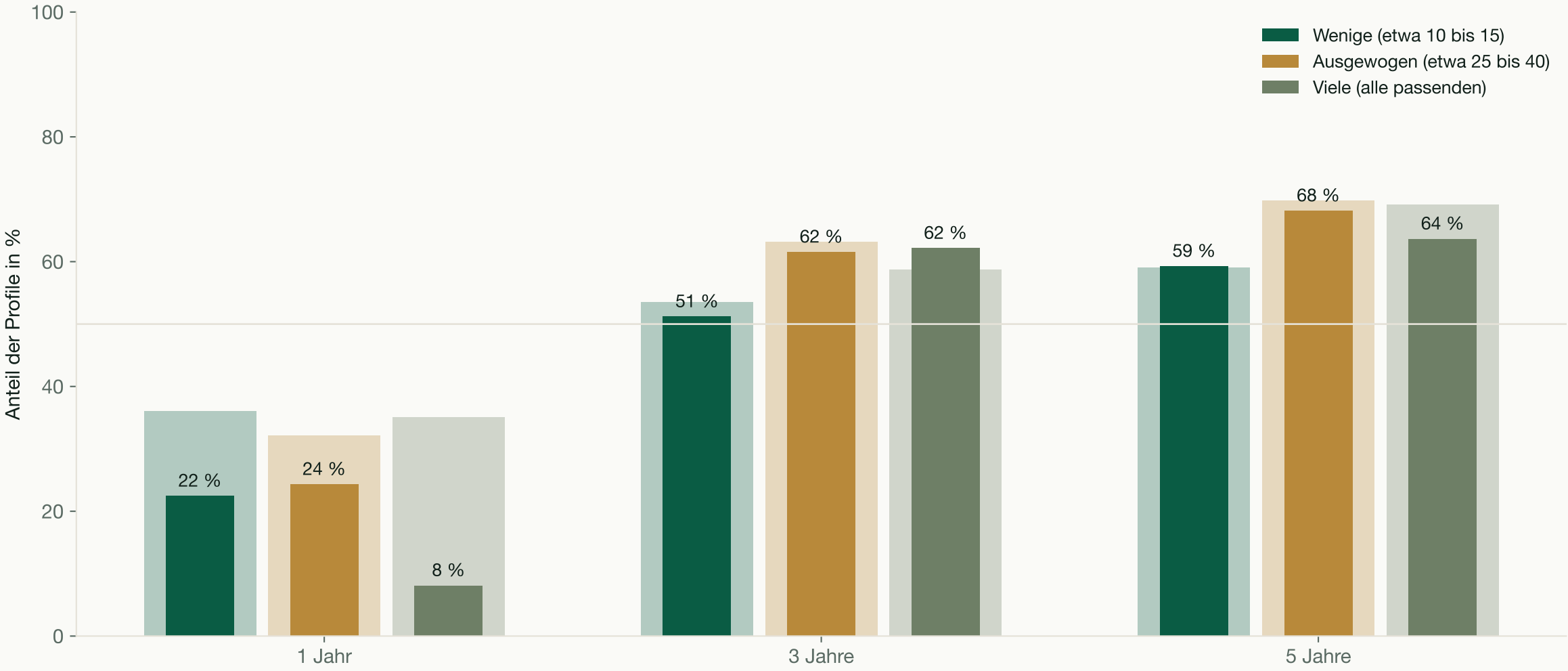
Wie oft vorn? gegen MSCI World

Anteil der Profile mit höherer Rendite · volle Farbe = tatsächlich · blass = Monte Carlo (Median aus 1.000 neu gemischten Verläufen je Profil)



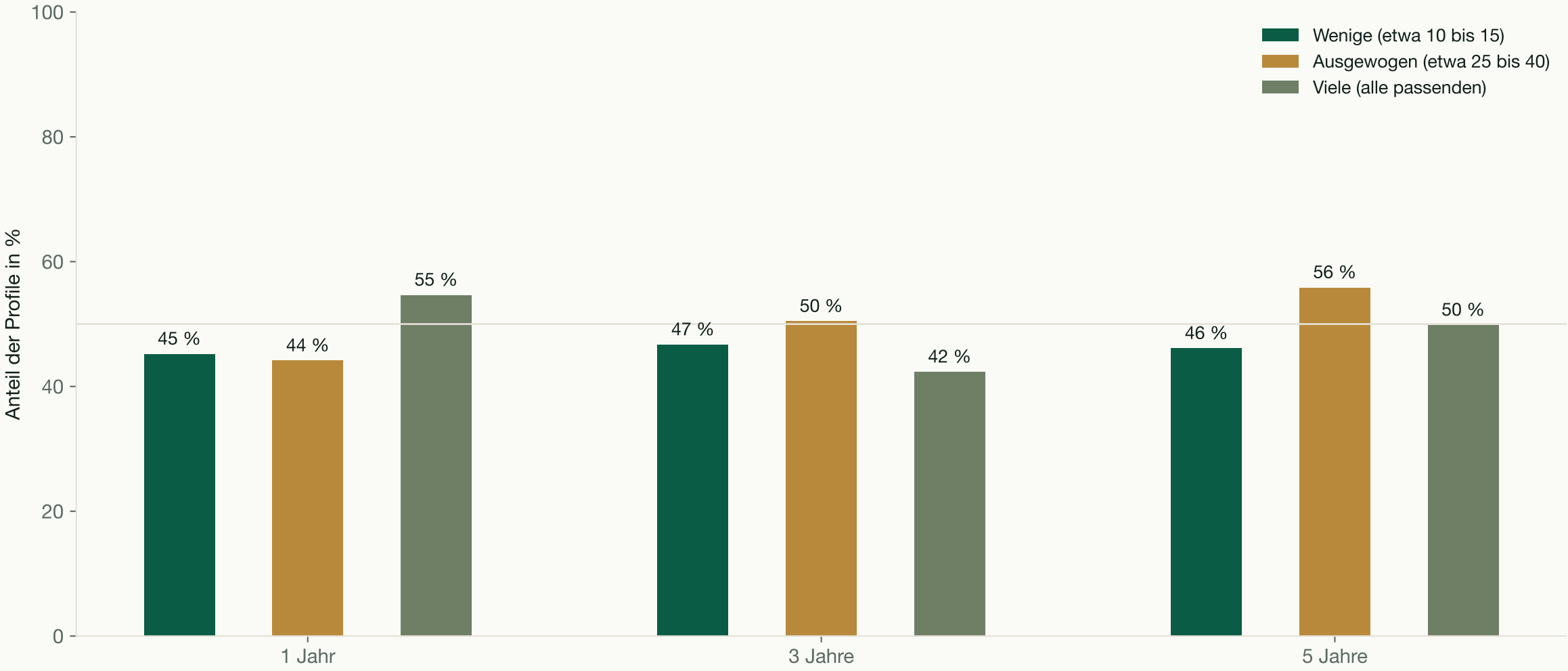
Wie oft vorn? gegen S&P 500 gleich gewichtet

Anteil der Profile mit höherer Rendite · volle Farbe = tatsächlich · blass = Monte Carlo (Median aus 1.000 neu gemischten Verläufen je Profil)



Wie oft vorn? gegen Zufallsauswahl

Anteil der Profile mit höherer Rendite · volle Farbe = tatsächlich · Zufallsauswahl = gleich viele Firmen zufällig aus derselben Datenbasis





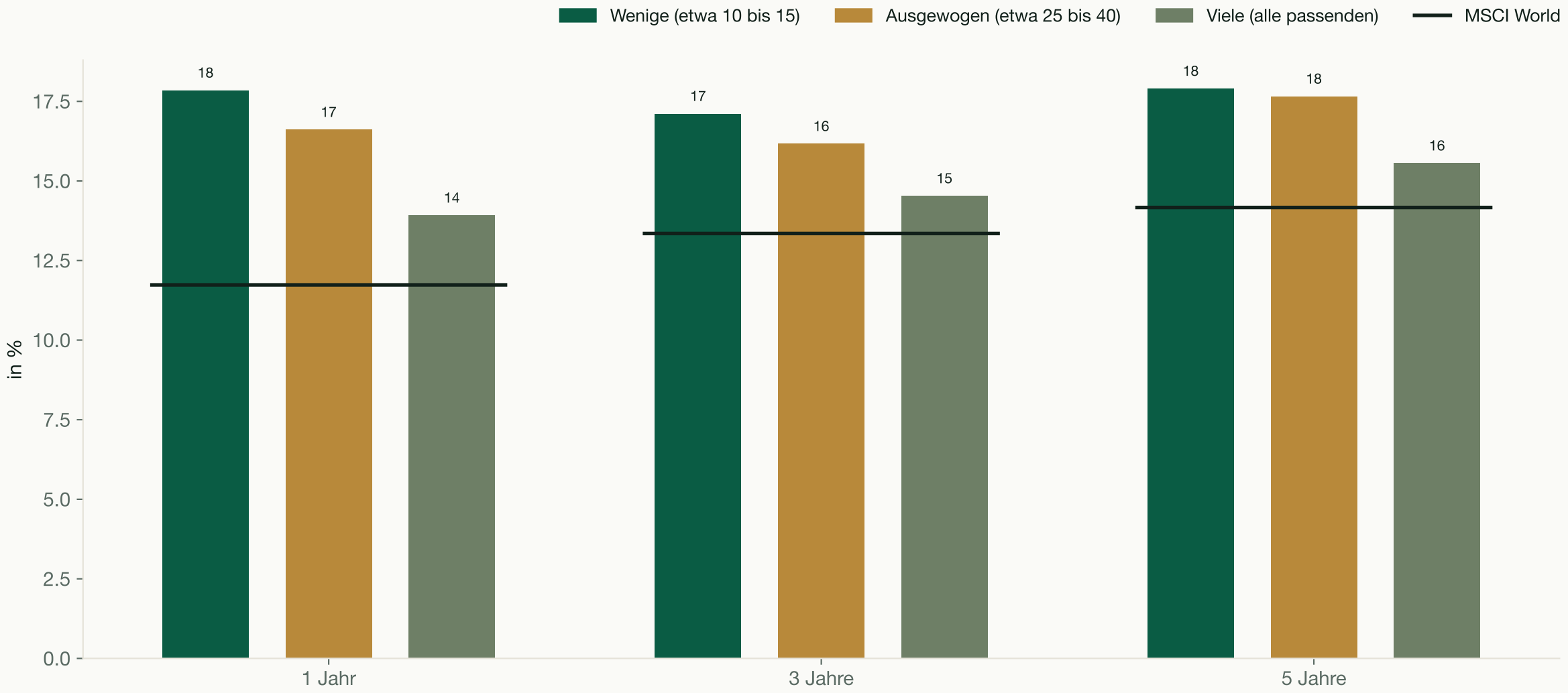
Kapitel 3

Risiko

Schwankung, Rückgänge und Abstand zum Index

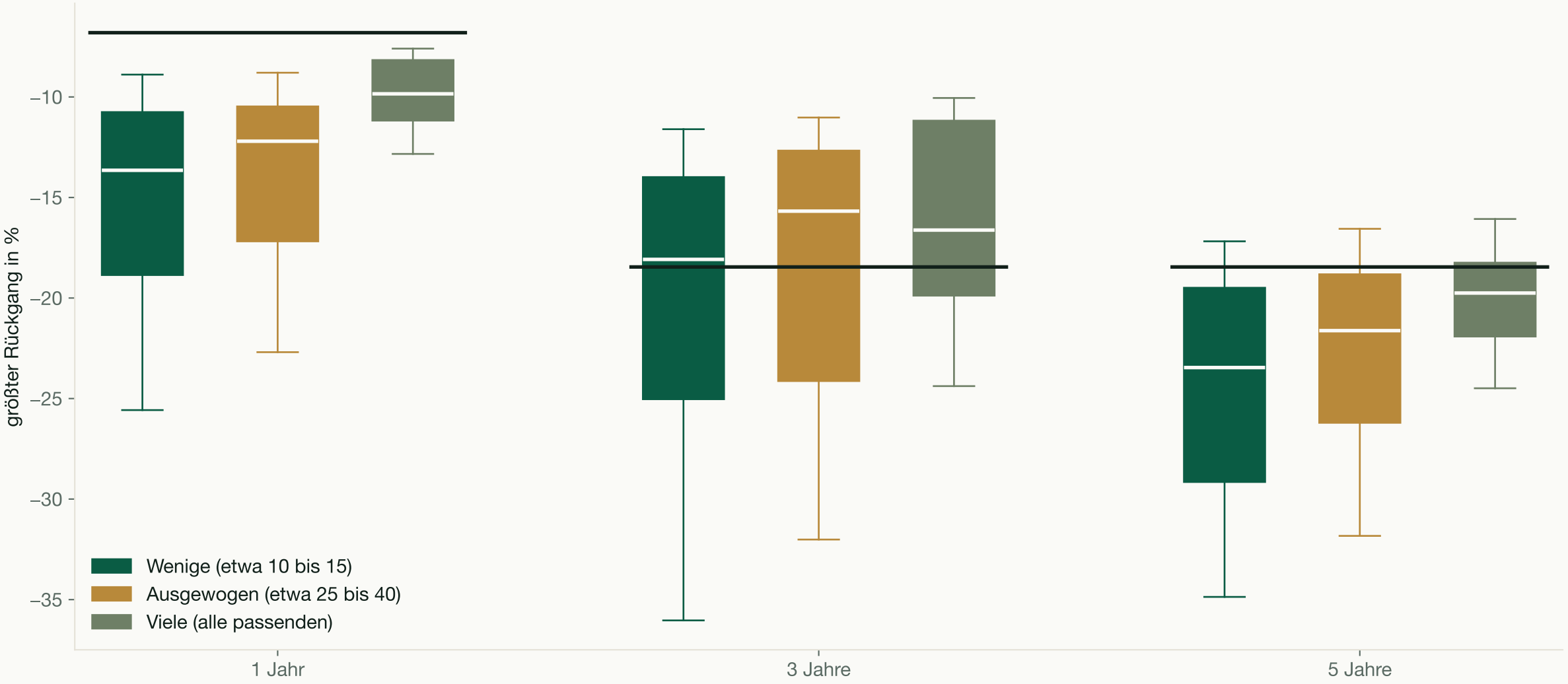
Risiko Schwankung pro Jahr

Median der Profile je Gruppe · schwarze Marke = MSCI World · größter Rückgang auf eigener Seite



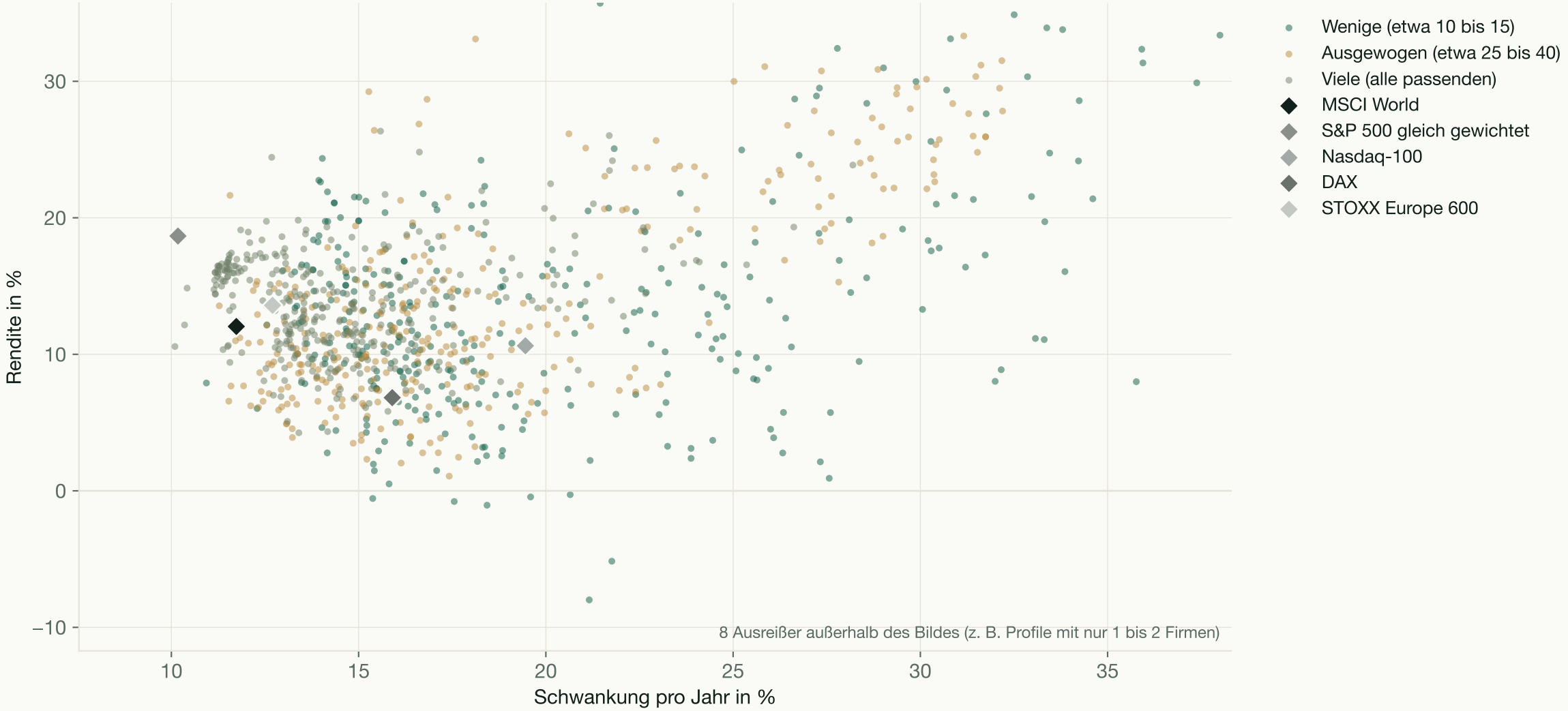
Größter Rückgang Verlust vom Höchststand

Wie tief jedes Profil zwischenzeitlich gefallen ist · Box = mittlere 50 % · Strich = 10 % bis 90 % · schwarze Marke = MSCI World



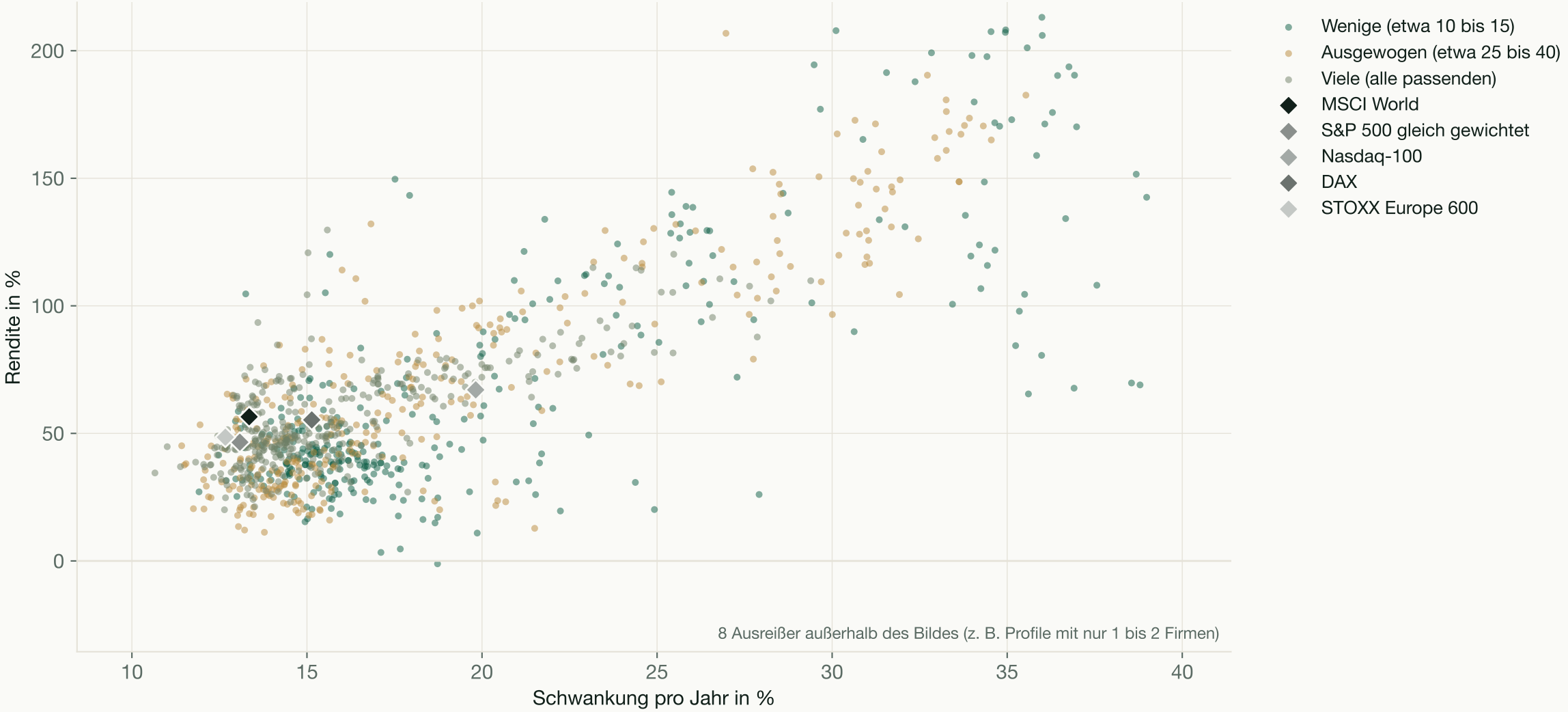
Rendite und Risiko über 1 Jahr

Jeder Punkt ist ein Profil · waagerecht die Schwankung pro Jahr, senkrecht die Rendite · Rauten = Indizes



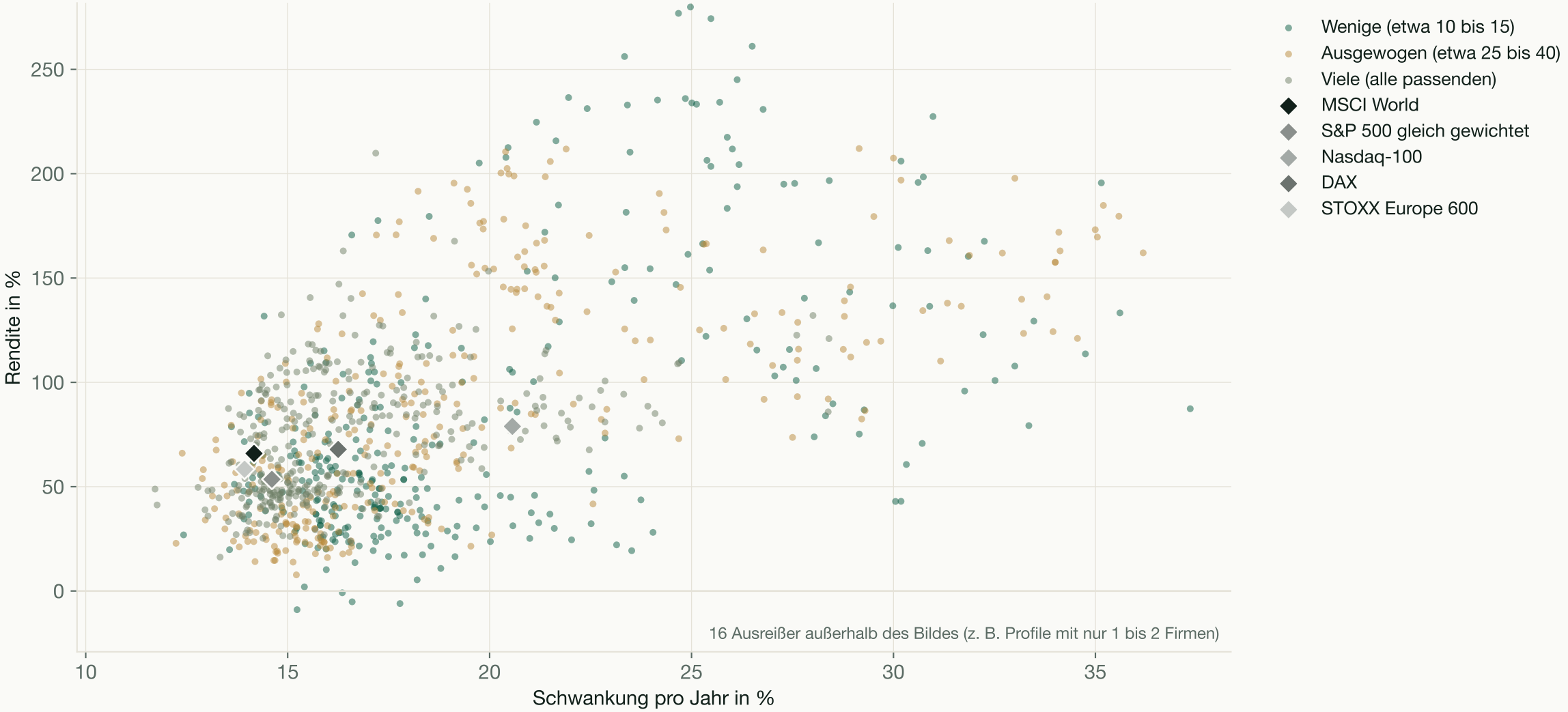
Rendite und Risiko über 3 Jahre

Jeder Punkt ist ein Profil · waagerecht die Schwankung pro Jahr, senkrecht die Rendite · Rauten = Indizes



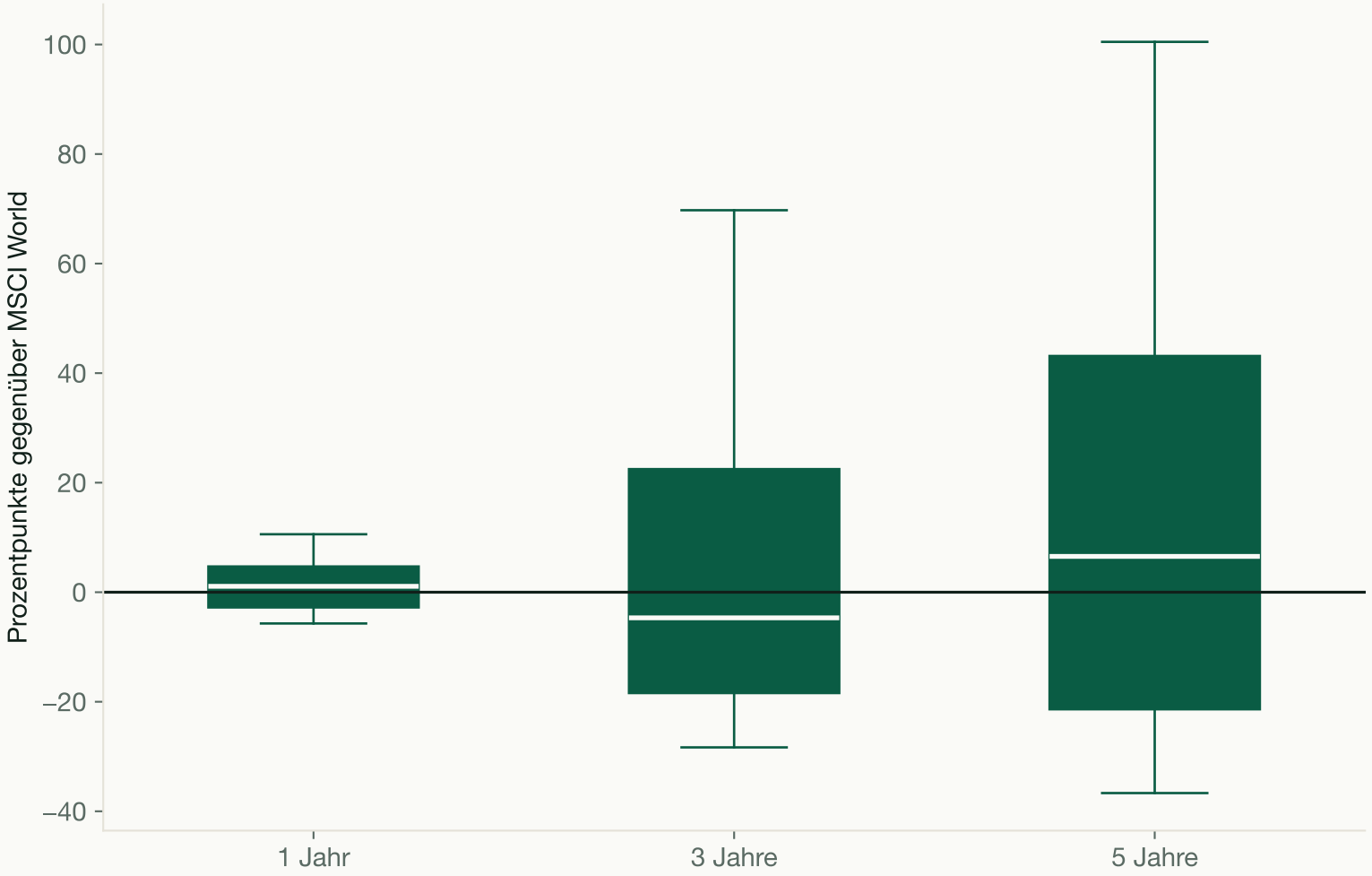
Rendite und Risiko über 5 Jahre

Jeder Punkt ist ein Profil · waagerecht die Schwankung pro Jahr, senkrecht die Rendite · Rauten = Indizes



Abweichung vom Index wie weit die Profile vom MSCI World entfernt liegen

Mehr- oder Minderrendite gegenüber dem MSCI World je Profil · Tracking Error = jährliche Schwankung dieser Abweichung



1 Jahr

Median: +1 % Pkt.

mittlere 80 %: -6 % bis +11 %

Extreme: -20 % bis +45 %

Tracking Error (Median): 13 %

3 Jahre

Median: -5 % Pkt.

mittlere 80 %: -29 % bis +70 %

Extreme: -79 % bis +187 %

Tracking Error (Median): 14 %

5 Jahre

Median: +7 % Pkt.

mittlere 80 %: -37 % bis +100 %

Extreme: -75 % bis +329 %

Tracking Error (Median): 14 %



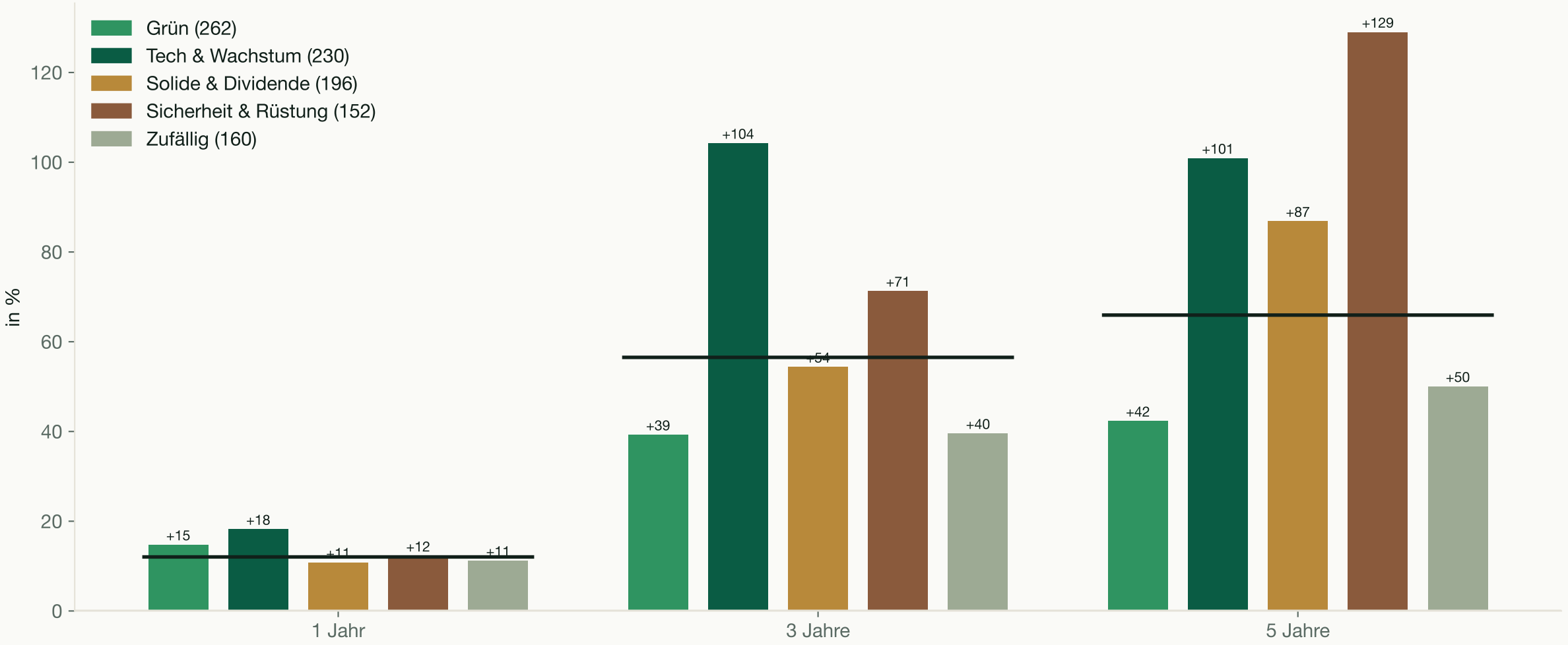
Kapitel 4

Werte und Auswahl

Wer gewinnt, welche Sektoren, welche Unternehmen

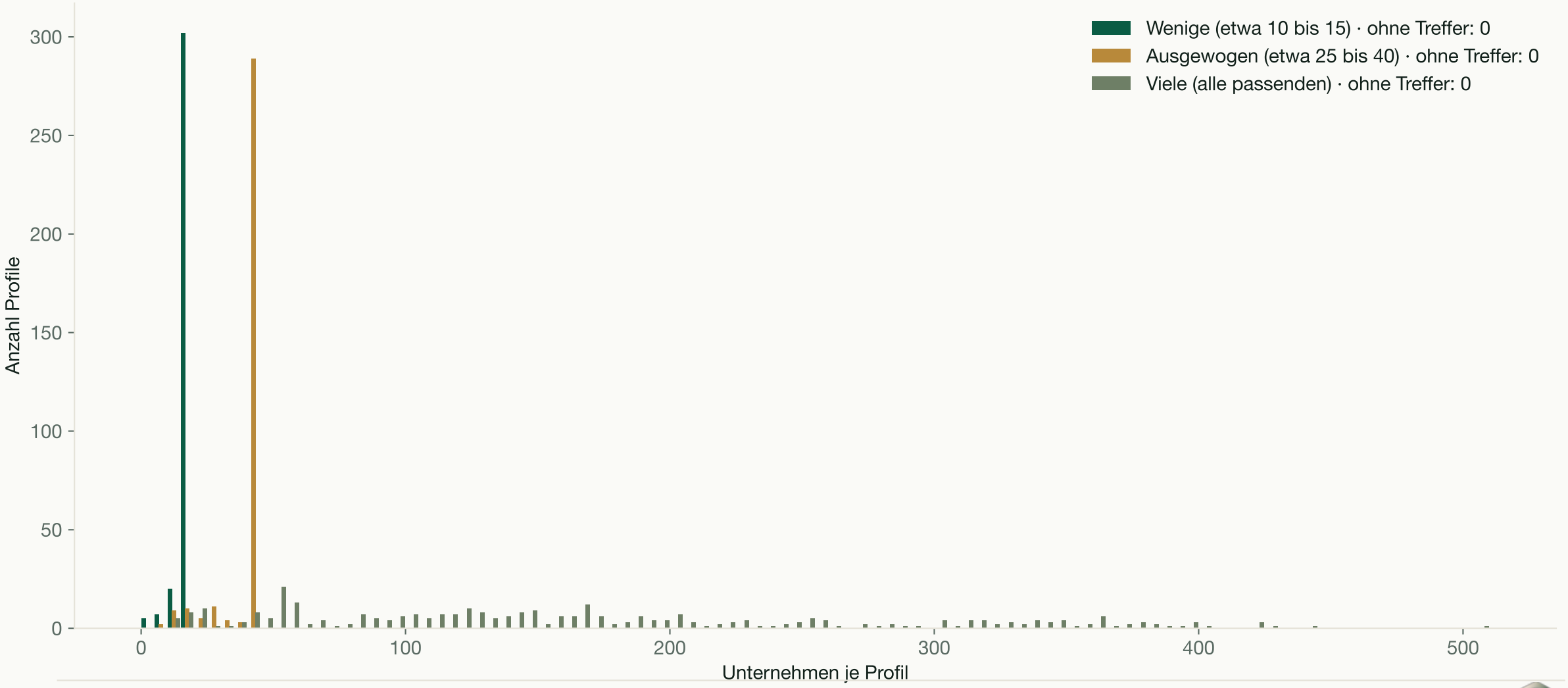
Nach Anlegertyp Grün, Tech, Dividende, Rüstung, Zufall

Rendite im Zeitraum (Median), schwarze Marke = MSCI World



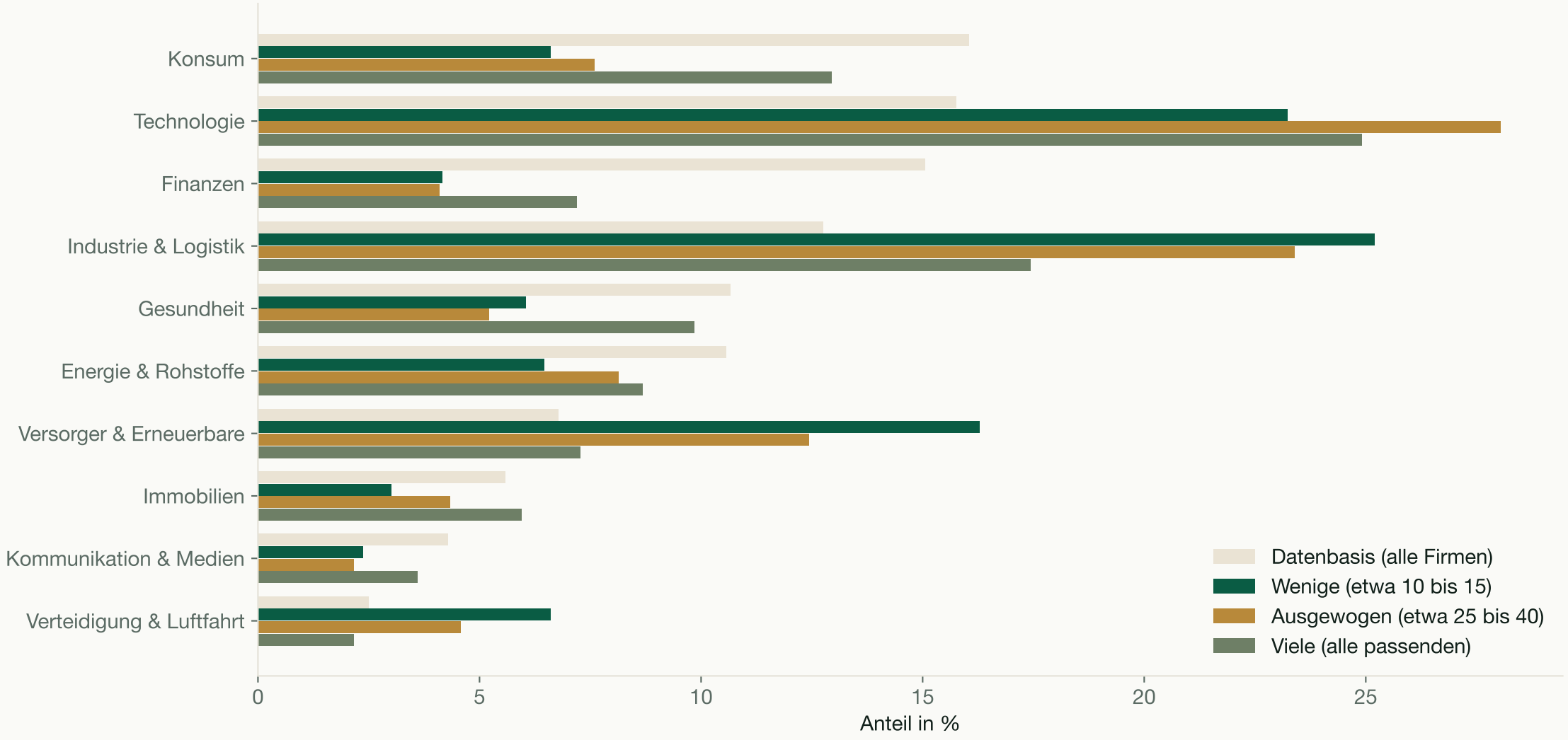
Wie viele Aktien? je nach gewählter Streuung

Wenige (etwa 10 bis 15): Ø 14.4, Median 15, 1–15 · Ausgewogen (etwa 25 bis 40): Ø 37.5, Median 40, 9–40 · Viele (alle passenden): Ø 165.8, Median 142, 12–506



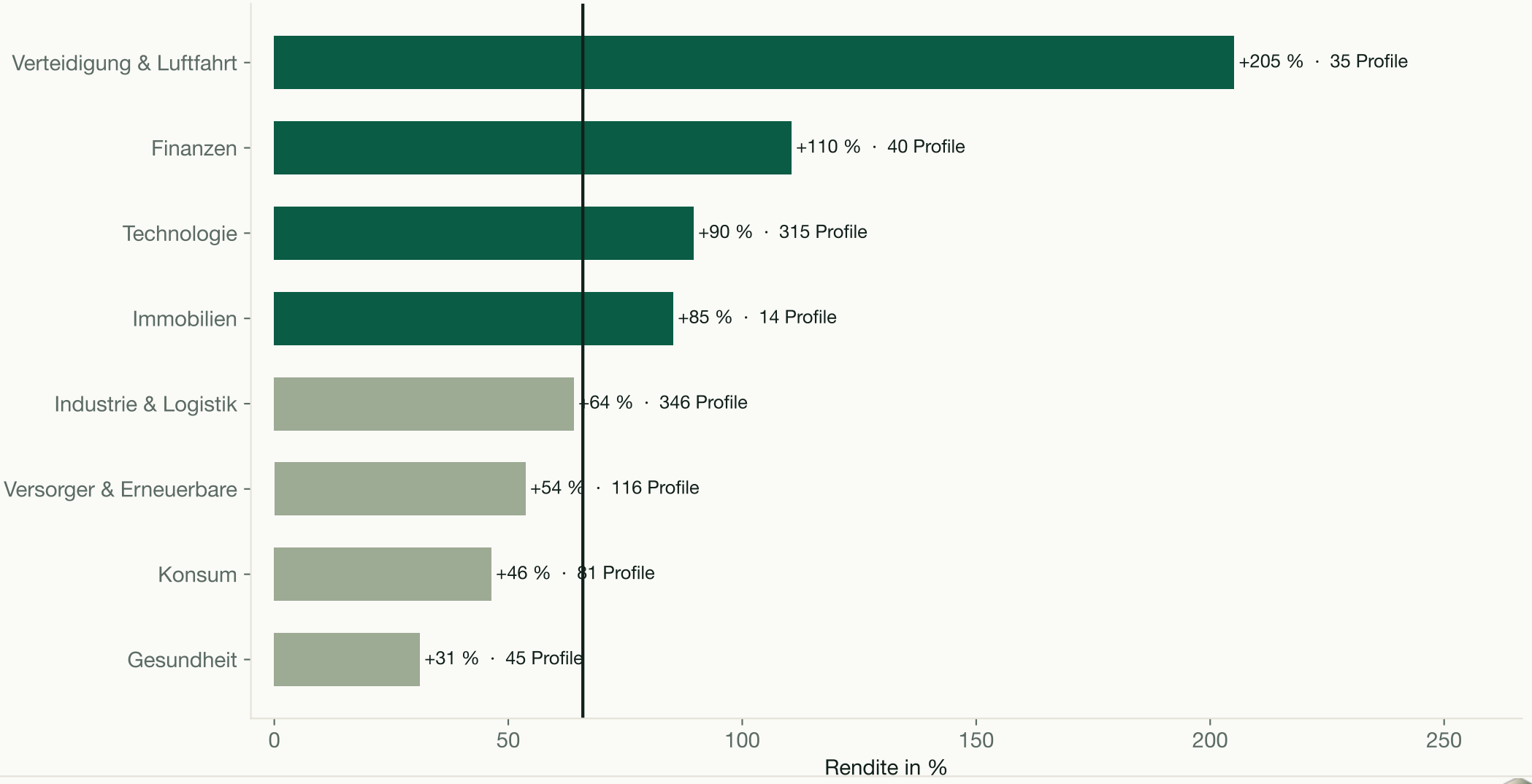
Sektoren wohin die Profile investieren

Anteil der gewählten Unternehmen je Sektor (alle Profile einer Gruppe zusammen) im Vergleich zur ganzen Datenbasis



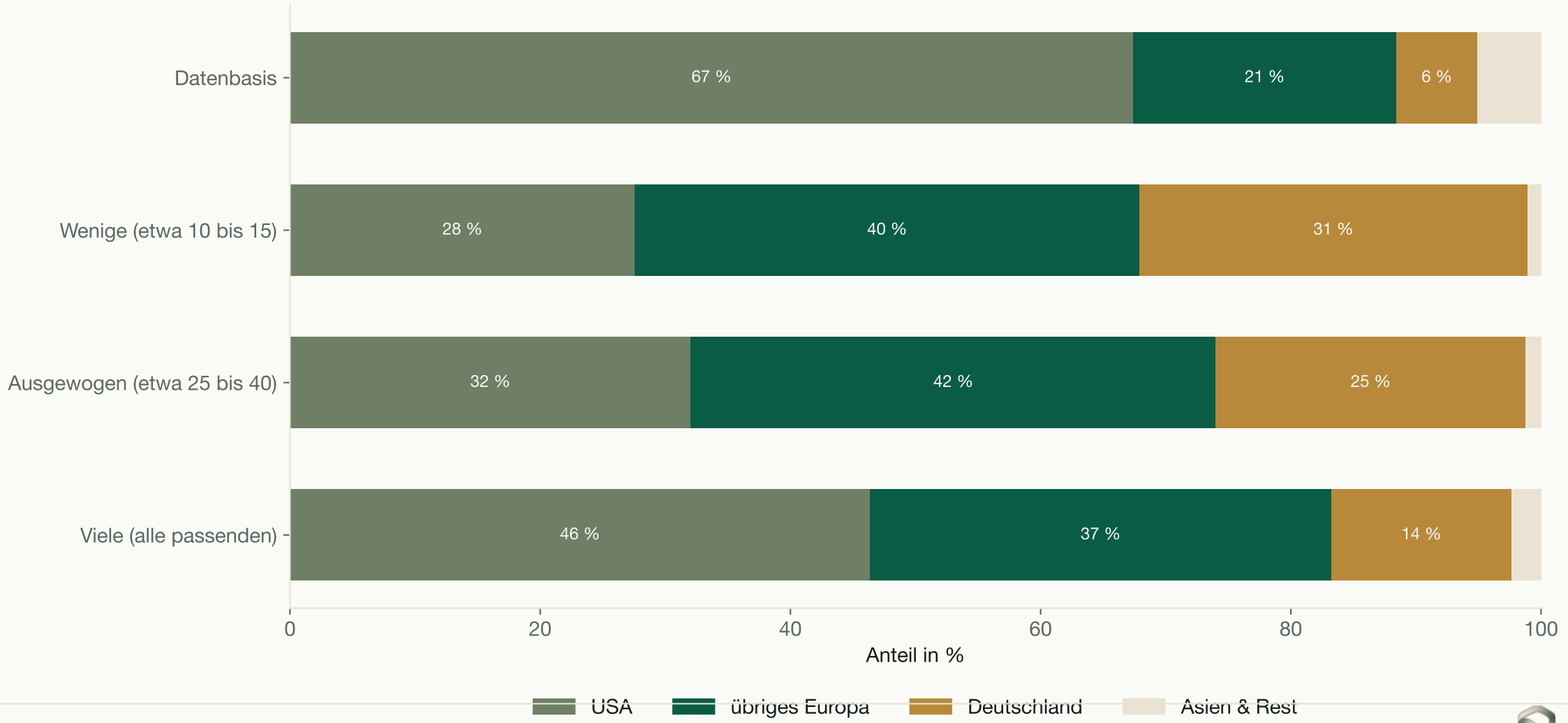
Rendite nach Schwerpunkt 5 Jahre

Profile nach dem Sektor, aus dem die meisten ihrer Unternehmen kommen · Median der Rendite · schwarze Linie = MSCI World



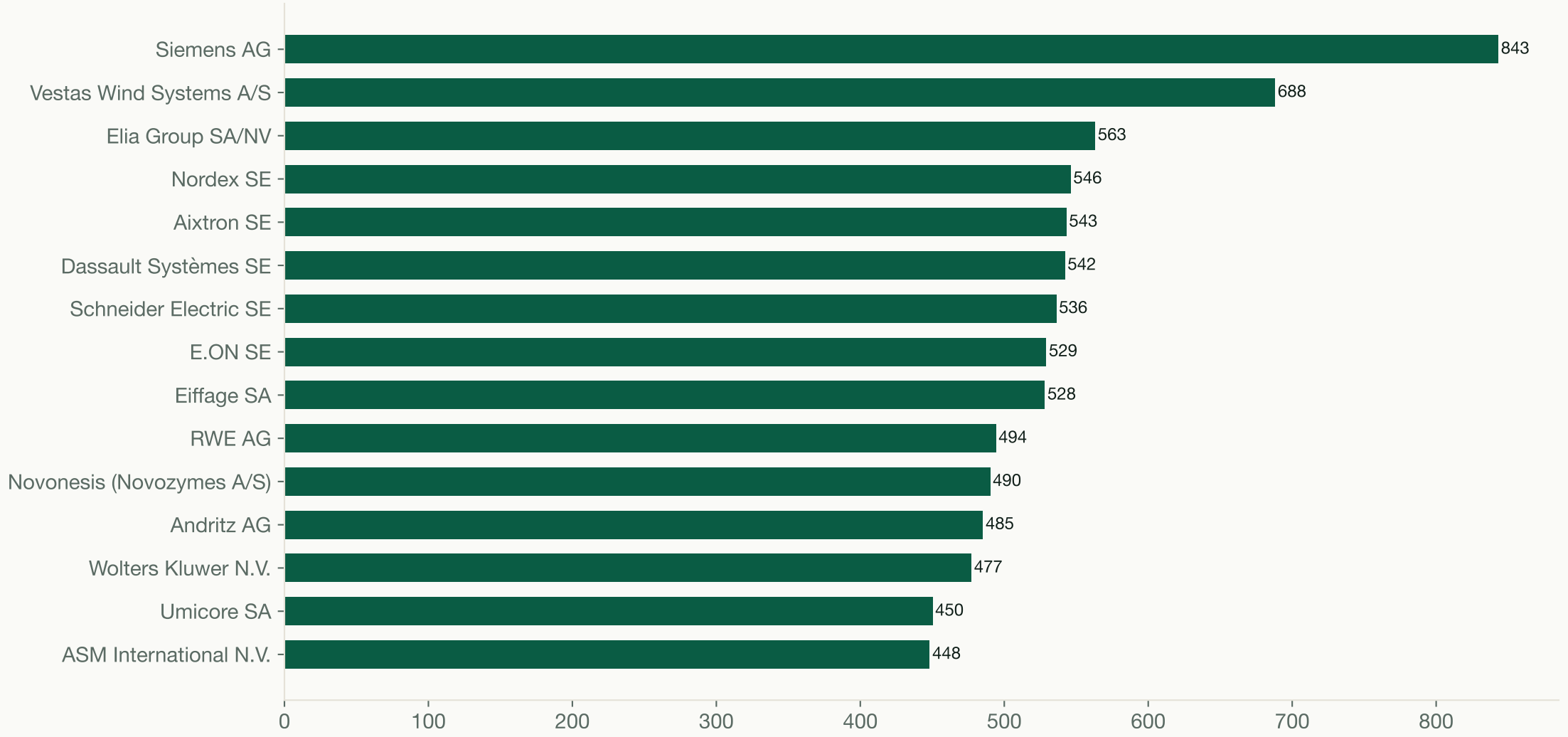
Regionen woher die Unternehmen kommen

Anteil der gewählten Unternehmen je Region



Am häufigsten gewählt 965 verschiedene Unternehmen insgesamt

In wie vielen der 1.000 Profile das Unternehmen vorkommt



Beispielprofile 5 Jahre

Drei echte Profile aus dem Test (mit mindestens 5 Unternehmen): wer sie sind, was das Matching gewählt hat und was daraus wurde

Schwächstes Profil

Tech & Wachstum · Wenige (etwa 10 bis 15)

-9 %

MSCI World: +66 % · 12 Unternehmen

Novonesis (Novozymes A/S) · Energie & Rohstoffe

Monster Beverage Corporation · Konsum

Cava Group Inc. · Konsum

Eurofins Scientific SE · Gesundheit

Dominos Pizza Inc. · Konsum

FMC Corp. · Energie & Rohstoffe

J.M. Smucker Co. · Konsum

Mosaic Co. · Konsum

… und 4 weitere

Mittleres Profil

Solide & Dividende · Ausgewogen (etwa 25 bis 40)

+72 %

MSCI World: +66 % · 40 Unternehmen

Siemens AG · Industrie & Logistik

Munich Re · Finanzen

Hannover Rück SE · Finanzen

Beiersdorf AG · Konsum

Deutsche Telekom AG · Kommunikation & Medien

E.ON SE · Versorger & Erneuerbare

RWE AG · Versorger & Erneuerbare

Adidas AG · Konsum

… und 32 weitere

Bestes Profil

Sicherheit & Rüstung · Wenige (etwa 10 bis 15)

+341 %

MSCI World: +66 % · 15 Unternehmen

Leonardo S.p.A. · Verteidigung & Luftfahrt

Rolls-Royce Holdings plc · Verteidigung & Luftfahrt

thyssenkrupp AG · Industrie & Logistik

Hensoldt AG · Verteidigung & Luftfahrt

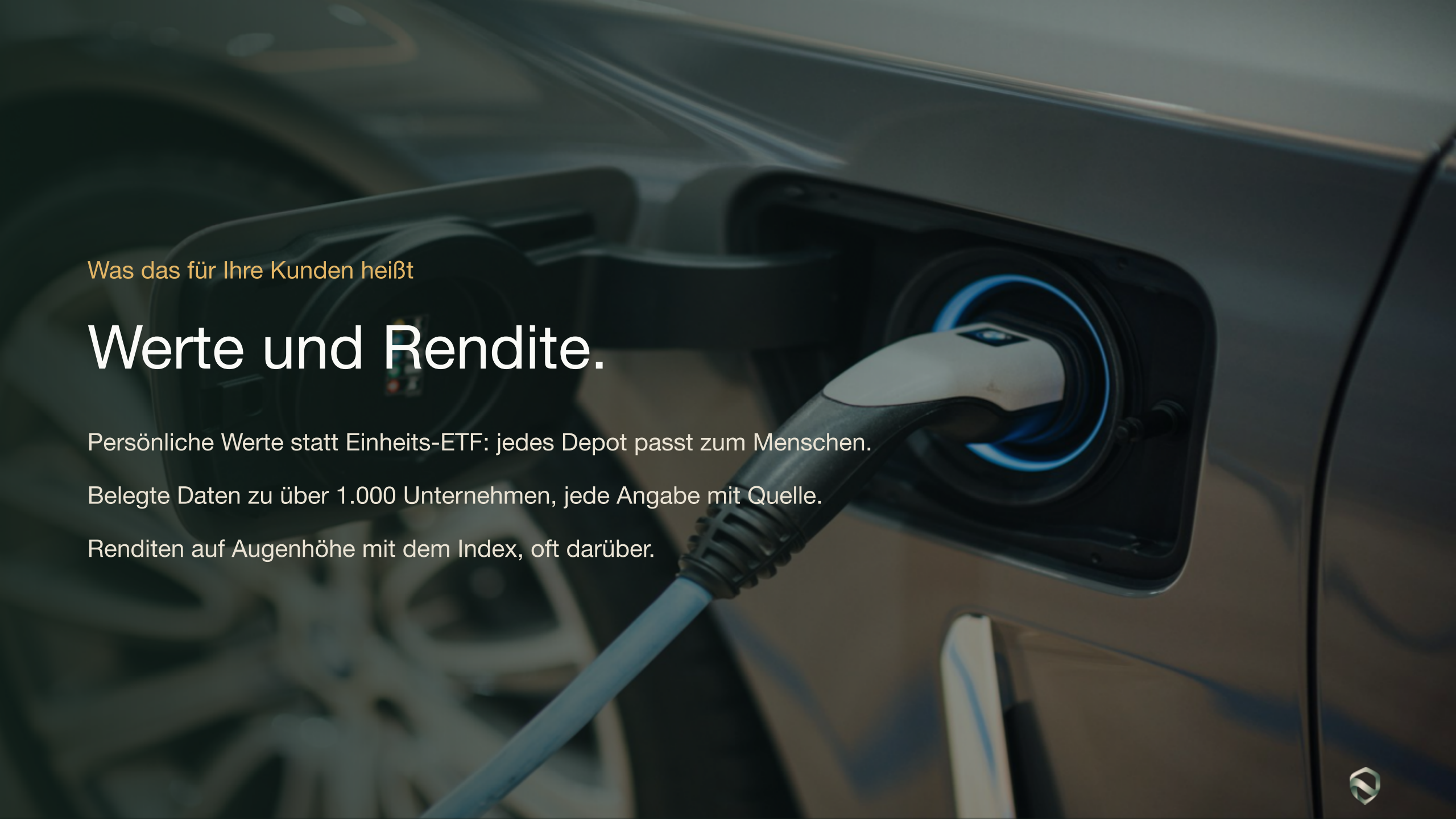
Rheinmetall AG · Industrie & Logistik

Saab AB · Verteidigung & Luftfahrt

Eiffage SA · Industrie & Logistik

Siemens AG · Industrie & Logistik

… und 7 weitere



Was das für Ihre Kunden heißt

Werte und Rendite.

Persönliche Werte statt Einheits-ETF: jedes Depot passt zum Menschen.

Belegte Daten zu über 1.000 Unternehmen, jede Angabe mit Quelle.

Renditen auf Augenhöhe mit dem Index, oft darüber.

Methode so wurde gerechnet

Profile

1.000 Anleger beantworten den echten nuvalu-Fragebogen: Grün, Tech & Wachstum, Solide & Dividende, Sicherheit & Rüstung, Zufall.

Das nuvalu-Matching wählt ihre Unternehmen aus der Datenbasis von über 1.000 Unternehmen, Ausschlüsse greifen wie in der App.

Depot

Jede Trefferliste wird gleich gewichtet gekauft und 1, 3 bzw. 5 Jahre gehalten, in Euro, Dividenden enthalten.

Vergleich in Euro mit MSCI World, S&P 500 gleich gewichtet, Nasdaq-100, DAX und STOXX Europe 600.

Monte Carlo

Je Profil und Index 1.000 neu gemischte Verläufe aus den echten Wochenrenditen (Blöcke à 4 Wochen).

Hinweis

Rückrechnung mit heutiger Datenbasis, ohne Kosten und Steuern. Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Keine Anlageberatung.



Nächster Schritt

Lassen Sie uns starten.

Ein dreimonatiger Pilot mit Ihrer Testgruppe.

Werte-Matching in Ihrer App oder über unsere Schnittstelle.

kontakt@nuvalu.de · nuvalu.de · Max Pörtner, Gründer