



Produktbroschüre **PROTURA PROinvest Managed Depots**

Alles, was Sie von einer Vermögensverwaltung erwarten



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Die PROTURA GmbH	4
Der Vermögensverwalter - Die DJE Kapital AG	4 – 5
Wissenswertes über die PROTURA PROinvest Managed Depots	6
Die PROTURA PROinvest Managed Depots im Detail	7
Die FMM-Methode	8 – 9
Auszeichnungen	10
Die PROTURA PROinvest Managed Depots im Überblick	11

Die PROTURA GmbH

Die PROTURA GmbH versteht sich als Zusammenschluss unabhängiger und seit vielen Jahren am Markt etablierter Finanzdienstleister aus dem gesamten Bundesgebiet. Sie erstellt für ihre Kunden individuell gestaltete Anlagekonzepte. Die PROTURA PROinvest Managed Depots in Form einer standardisierten Vermögensverwaltung werden von der PROTURA GmbH bzw. ihren Partnern exklusiv vertrieben.

Der Vermögensverwalter – Die DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG ist als Vermögensverwalter der PROTURA PROinvest Managed Depots bestellt und verwaltet die Portfolios.

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 40 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum mit rund 100 Mitarbeitern. Seit der Firmengründung durch Dr. Jens Ehrhardt im Jahr 1974 wurde das Renommee als zuverlässiger Partner privater und institutioneller Kunden aufgebaut.

Eine marktkonforme Strategie wird immer nur durchschnittliche Ergebnisse liefern können. Um sich positiv abzuheben, müssen entscheidende Dinge anders gemacht werden als von der Mehrheit der Investoren. Gewinnmaximierung mit hohem Risiko ist dabei ein zu kurzfristiger Ansatz. Die DJE Kapital AG zeigt seit über 40 Jahren, dass langfristige bessere Ergebnisse zu erzielen sind, indem bewusst auf das Eingehen von hohen Risiken verzichtet wird. Dafür bedarf es stets eines wachen Auges und einer erprobten Anlagestrategie, um das Börsengeschehen objektiv beurteilen zu können.

Langjährige Erfahrung

Mit ihrer Unabhängigkeit und der über 40-jährigen Erfahrung in der Verwaltung von Kundengeldern bietet Ihnen die DJE Kapital AG eine gute Grundlage, auf der Sie mit Ihrem Vermögen aufbauen können.

Lösungsvielfalt

Die DJE Gruppe mit Standorten in Deutschland, Luxemburg und der Schweiz verwaltet Gelder von Privatanlegern und institutionellen Kunden wie zum Beispiel Banken, Versicherungen, Pensionskassen, Stiftungen und Unternehmen im In- und Ausland. Das aktuelle Verwaltungsvolumen beträgt rund 10 Milliarden Euro (Stand: 30.6.2016).

Die Anlagestrategie der DJE Kapital AG zeigt sich anhand der Anlagestruktur (siehe Kapitel „Die FMM-Methode“ ab Seite 8). Je nach Markteinschätzung werden die Anlageklassen unterschiedlich gewichtet und damit den jeweils aktuellen Marktverhältnissen angepasst.

Hinter der wertorientierten Anlagepolitik der DJE Kapital AG steht eines der größten bankenunabhängigen Analysten-Teams in Deutschland.

Aktive Vermögensverwaltung

Die DJE Kapital AG hat es sich zur Aufgabe gemacht, zeitgemäße Anlagekonzepte mit dem Ziel zu entwickeln, Anlageerfolge in guten und in schlechten Börsenzeiten zu erzielen.

Hauseigenes Analysten-Team

Professionelles Know-how

Quelle: DJE Kapital AG

Wissenswertes über die PROTURA PROinvest Managed Depots

Jeder Kunde hat bezüglich seiner Anlagewünsche und seiner Lebenssituation individuelle Erwartungen an seine Geldanlage. Die dazu richtigen Investitionsentscheidungen sind nicht leicht zu treffen. Mit den PROTURA PROinvest Managed Depots übergeben Sie diese Entscheidungen in die Hände eines erfahrenen Vermögensverwalters.

Ihr persönliches Portfolio

Jeder Anleger hat bezüglich seiner Anlagewünsche und Lebenssituation individuelle Erwartungen an seine Geldanlage. Aus diesen Gründen können Sie zwischen drei verschiedenen Fondsportfolios wählen: Piano, Plus und Power. Diese unterscheiden sich im Wesentlichen durch die Gewichtung der maximal möglichen Aktienfondsquote.

Unsere regelmäßige Berichterstattung

Als Anleger in die PROTURA PROinvest Managed Depots erhalten Sie von der DJE Kapital AG halbjährlich und ohne weitere Kosten einen ausführlichen Bericht. Dieser enthält unter anderem folgende Informationen: Bestände Ihres Fondsportfolios, Übersicht der von der Vermögensverwaltung getätigten Transaktionen sowie eine grafische und tabellarische Wertentwicklung. Ein umfangreicher Marktbericht, der über die bisherige Arbeit der DJE Kapital AG berichtet und einen Ausblick auf das kommende Halbjahr gibt, rundet die Berichterstattung ab.

Die Verlustschwellenwarnung

Die DJE Kapital AG überwacht die Wertentwicklung des Ihrem persönlichen Portfolio zugrunde liegenden Musterfondsportfolios. Überschreitet die Wertentwicklung zwischen den halbjährlichen Berichterstattungen die definierte Verlustschwelle, erhalten Sie umgehend eine schriftliche Benachrichtigung.

Die Struktur Ihres Portfolios

Als fester Grundbaustein Ihres gewählten Fondsportfolios dient ein Dachfonds, über den die Aktienfondsquote aktiv gesteuert wird. Zusätzlich werden weitere Investitionen in Investmentfonds getätigt, die entsprechend der jeweiligen Anlagestrategie selektiert werden. Mit diesem Konzept können eine breitere Risikostreuung und eine Abstimmung Ihres Portfolios an den aktuellen Markteinschätzungen vorgenommen werden.

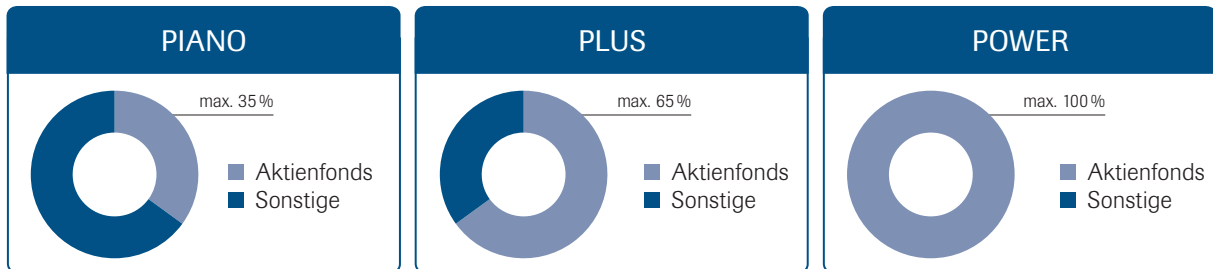
Unser Partner – Ihre depotführende Stelle

Ihr Depot wird bei der European Bank for Financial Services (ebase®) in Aschheim bei München geführt. Die ebase positioniert sich mit innovativen Depot- und Kontolösungen für den Vermögensaufbau und die Vermögensanlage als B2B-Direktbank in der comdirect Gruppe. Über einen gesicherten Internetzugang erhalten Sie jederzeit Einsicht in Ihr persönliches Depot und können so die aktuelle Zusammensetzung und den Wert einsehen. Zum Jahresende erhalten Sie zudem einen Jahresdepotauszug und eine Jahressteuerbescheinigung per Post zugestellt.



Die PROTURA PROinvest Managed Depots im Detail

Fondsportfolio



Quelle: PROTURA GmbH

Anlagerichtlinien

Bei dieser Anlagestrategie zielt das Management auf eine stetige Wertentwicklung ab. Dazu können bis zu 35% des Portfolios in Aktienfonds investiert werden. Es wird überwiegend in Zielfonds mit der Hauptanlagewährung Euro investiert, wobei Veranlagungen der Zielfonds in Fremdwährungen (z. B. US-Dollar) nicht zwingend gegen Euro abgesichert werden müssen. Anleger müssen bei dieser Strategie mit geringeren Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen. Die Anlagestrategie Ertrag passt zu defensiven Anlegern, die eine konservative Strategie für die Verwaltung ihres Vermögens wünschen.

Bei dieser Anlagestrategie zielt das Management auf eine längerfristige Wertsteigerung ab. Dazu können bis zu 65% des Portfolios in Aktienfonds investiert werden. Die Zielfonds sind hinsichtlich ihres Titel- und Währungsspektrums sowohl auf der Aktien- als auch auf der Rentenseite durch das Management völlig frei wählbar. Eine Absicherung von Fremdwährungspositionen (z. B. US-Dollar) gegen Euro muss in den Anlagegrundsätzen der Zielfonds nicht vorgesehen sein. Anleger müssen bei dieser Strategie mit größeren Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen. Die Anlagestrategie Wachstum passt zu chancenorientierten Anlegern, die eine offensivere Strategie für die Verwaltung ihres Vermögens wünschen.

Bei dieser Anlagestrategie zielt das Management auf eine sehr hohe Wertsteigerung ab. Dazu können bis zu 100% des Portfolios in Aktienfonds investiert werden. Die Zielfonds sind hinsichtlich ihres Titel- und Währungsspektrums sowohl auf der Aktien- als auch auf der Rentenseite durch das Management völlig frei wählbar. Eine Absicherung von Fremdwährungspositionen (z. B. US-Dollar) gegen Euro muss in den Anlagegrundsätzen der Zielfonds nicht vorgesehen sein. Anleger müssen bei dieser Strategie mit erheblichen Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen. Die Anlagestrategie Chance passt zu risikobewussten Anlegern, die eine offensive Strategie für die Verwaltung ihres Vermögens wünschen.

Vergleichsindex¹

40 % JPM Global Bonds (EUR)
20 % REX-P
15 % MSCI World (EUR)
15 % Euribor 1-3
10 % Euro Stoxx 50[®]

30 % MSCI World (EUR)
25 % JPM Global Bonds (EUR)
20 % Euro Stoxx 50[®]
15 % REX-P
10 % Euribor 1-3

60 % MSCI World (EUR)
40 % Euro Stoxx 50[®]

Empfohlener Anlagehorizont

3 Jahre und länger

5 Jahre und länger

7 Jahre und länger

Risikoklasse (1-5)¹

2 (defensiv)

3 (chancenorientiert)

4 (risikobewusst)

Verlustschwellen der Musterfondsportfolios²

5 %

10 %

15 %

Kosten (inkl. MwSt.)

Verrechnungsentgelt 6,50 %; Vermögensverwalterentgelt bis zu 0,45 % pro Halbjahr; Ausgabeaufschlag je Zielfonds 0 %, Verwaltungsvergütung je Zielfonds zwischen 0,5 % und 1,8 % p.a., Depotführungsentgelt 59,90 Euro pro Jahr

Quelle: DJE Kapital AG

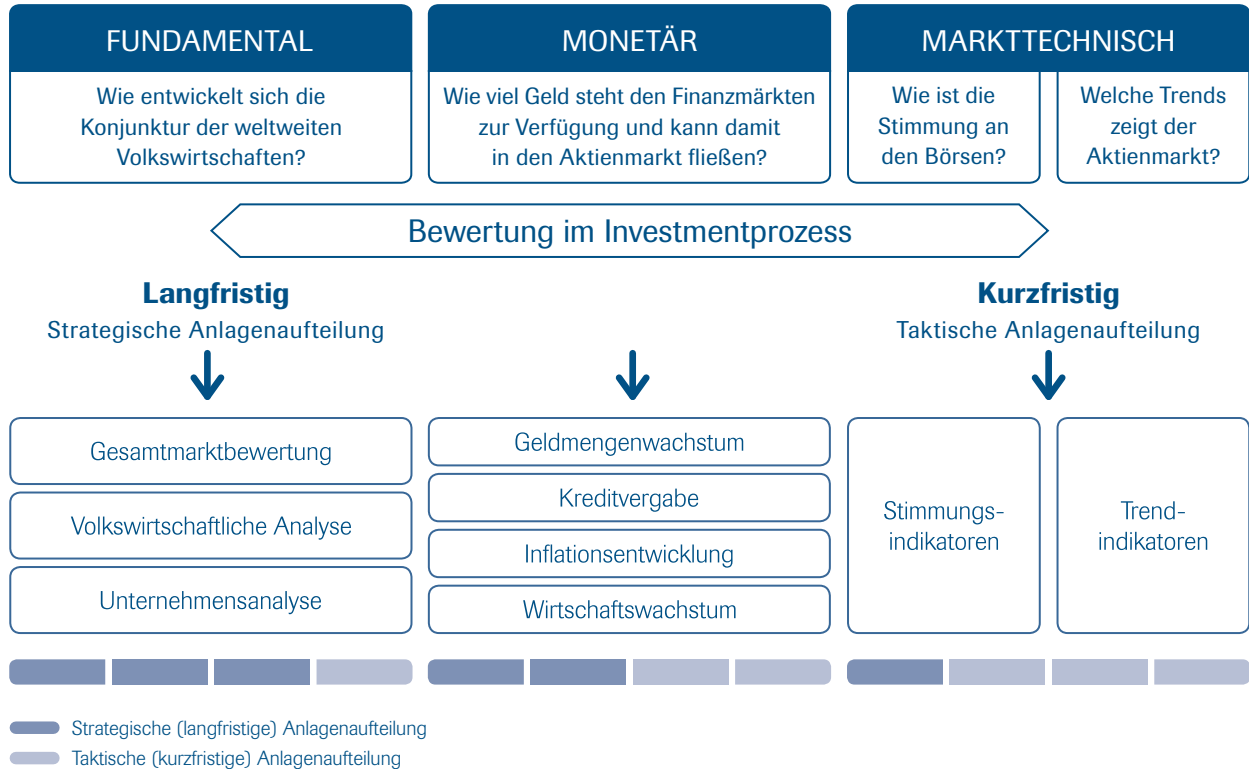
¹ Siehe www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

² Siehe Kapitel „Wissenswertes über die PROTURA PROinvest Managed Depots“ auf Seite 6 dieser Broschüre sowie eine detaillierte Beschreibung in den Vertragsunterlagen.

Die FMM-Methode

Immer wieder konnte die DJE Kapital AG mit ihrer FMM-Methode Ergebnisse erzielen, die deutlich über den Vergleichsindizes¹ und Vergleichsergebnissen von Wettbewerbern liegen.² Die entscheidenden Vorarbeiten für diesen Erfolg leistet das Analysten-Team. Das bankenunabhängige Analysten-Team profitiert von nunmehr über 40 Jahren Erfahrung und arbeitet mit einem dreidimensionalen Analyseverfahren, der **FMM-Methode**. Bezeichnet werden damit die drei Blickrichtungen auf das Geschehen an der Börse und den Märkten: **F**undamental, **M**onetär und **M**arkttechnisch. Der Investmentansatz ist grundsätzlich für alle Mandate identisch. Er hat sich bewährt und bildet daher die Basis des Entscheidungsfindungsprozesses, der kontinuierlich verfeinert wird.^{2,3}

DIE FMM-METHODE IM DETAIL



Quelle: DJE Kapital AG

¹ Siehe www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

² Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

³ Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise bzw. die aufgeführten Risiken auf Seite 11.

Überblick: Indikatoren der FMM-Methode

Fundamentale Faktoren

Die fundamentalen Faktoren sind entscheidend in der langfristigen Anlageaufteilung. Sie betrachten das einzelne Unternehmen und seine Kennzahlen. Dabei richten die Analysten der DJE Kapital AG ihr Augenmerk nicht nur auf die Ertragskennzahlen, sie beziehen auch Substanzkennziffern ein und wählen so besonders solide, bilanzstarke Unternehmen aus.

Monetäre Faktoren

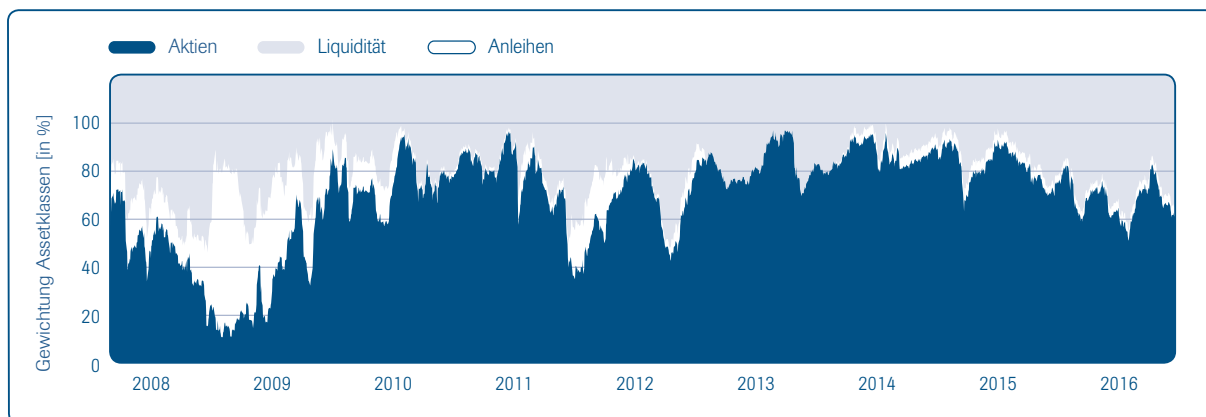
Mit Blick auf monetäre Faktoren wie die Kreditvergabe der Banken, deren Überschussliquidität, Zinsen und Geldmengenwachstum prognostizieren Analysten der DJE Kapital AG, wie viel anlagebereites Kapital dem Markt in Zukunft zur Verfügung stehen wird und welche Potenziale vorhanden sind. Die Liquiditätsversorgung ist eine notwendige Voraussetzung für die nachhaltige Entwicklung an den Aktien- und Rentenmärkten.

Markttechnische Faktoren

Den „Homo oeconomicus“ gibt es in der Theorie, aber nicht an der Börse. Die Anleger – professionelle Finanzinvestoren eingeschlossen – reagieren emotional. Vor diesem Hintergrund messen die Analysten der DJE Kapital AG die Börsenstimmung anhand ausgewählter Indikatoren. Sie können im Voraus Stimmungs- und Trendindikatoren einschätzen und damit rechtzeitig handeln.

Die Investmentstrategie spiegelt sich am Verlauf der Anlagestruktur des FMM-Fonds, einem Flaggschiff der DJE Kapital AG, wider. Die Anlageklassen können jederzeit entsprechend der Markteinschätzung unterschiedlich gewichtet werden.

Beispielhafter Anlagestrukturverlauf des FMM-Fonds in Prozent seit 2008



Quelle: DJE Kapital AG

Stand: 30.6.2016

Der dargestellte beispielhafte Strukturverlauf des FMM-Fonds verdeutlicht die aktive Verwaltung der PROTURA PROinvest Managed Depots in der Vergangenheit.

¹ Siehe www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

Auszeichnungen

DJE Kapital AG



Erneut wurde die DJE Kapital AG in diesem Jahr von der WirtschaftsWoche in der Kategorie „Ausgewogen“ als einer der besten Vermögensverwalter 2016 ausgezeichnet. Die Auszeichnung basiert auf dem Vermögensverwalter-Ranking „Beste Vermögensverwalter 2016“ der Ausgabe 9/2016.

Quelle: WirtschaftsWoche (9/2016)



Zum zwölften Mal in Folge erhält die DJE Kapital AG das Prädikat „summa cum laude“ des namhaften Elite Reports in Kooperation mit dem Handelsblatt und zählt damit zu den besten Vermögensverwaltern.

Quelle: Elite Report, www.elitereport.de



Dr. Jens Ehrhardt wurde im Jahr 2014 vom Finanzen Verlag als „Vermögensverwalter des Jahres“ ausgezeichnet.

Quelle: Euro am Sonntag (Ausgabe 6/2014)

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Website:
www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen/

Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können.

Die PROTURA PROinvest Managed Depots im Überblick

Merkmale der PROTURA PROinvest Managed Depots

- Anlagesumme ab 10.000 Euro¹
- Flexible Vermögensverwaltung in Investmentfonds
- Aktienfondsquote je nach Fondsportfolio bis zu 35 % / 65 % / 100 %
- Halbjährliche Berichterstattung
- Verlustschwellenüberwachung mit automatischer Benachrichtigung
- Onlinezugang zum persönlichen Depot

Die PROTURA PROinvest Managed Depots eignen sich für Sie, wenn Sie ...

- ... einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben.
- ... nach einer Anlage suchen, die aktuelle Entwicklungen an den Kapitalmärkten berücksichtigt.
- ... Anlageentscheidungen an einen erfahrenen Vermögensverwalter übergeben möchten.

Chancen

- Wertpapiere bieten Chancen durch markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- Flexibles und konsequentes Management durch aktive Anpassung der Fondsstruktur an die Kapitalmarktverhältnisse
- Erfahrener Fondsmanager mit einem seit vielen Jahren bewährtem Analyseansatz

Die PROTURA PROinvest Managed Depots eignen sich *nicht* für Sie, wenn Sie ...

- ... einen kurzfristigen Anlagehorizont haben.
- ... eine sichere Anlage und sichere Erträge suchen.
- ... keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren.

Risiken

- Aktienkurse können relativ stark schwanken
- Länder- und Bonitätsrisiken² der Emittenten² sowie Währungsrisiken
- Kursrückgänge am Geld- und Kapitalmarkt bei steigenden Zinsen
- Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg

¹ Siehe www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

Kontakt

Ihr Ansprechpartner

PROTURA GmbH

Weikersthalstr. 26

72160 Horb a. N.

Telefon: +49 7451 9002-0

Telefax: +49 7451 9002-11

E-Mail: info@protura.de

www.protura.de

Die PROTURA GmbH ist nicht im Namen der DJE Kapital AG tätig. Die Beratung und Vermittlung durch die PROTURA GmbH erfolgt nicht im Auftrag oder im Namen der DJE Kapital AG, sondern als eigene Leistung.

Ihr Vermögensverwalter

DJE Kapital AG

Pullacher Straße 24

82049 Pullach

Deutschland

www.dje.de

Rechtliche Hinweise: Bei den PROTURA PROinvest Managed Depots handelt es sich um eine fondsbasierte Vermögensverwaltung. Der Vermögensverwalter, die DJE Kapital AG, trifft im Rahmen der mit dem Kunden vereinbarten Anlagerichtlinien sämtliche Anlageentscheidungen nach eigenem Ermessen und ohne vorherige Einholung von Weisungen. Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt PROTURA PROinvest Managed Depots informieren und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), der Verkaufsprospekt, der letzte veröffentlichte Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der letzte veröffentlichte Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei in deutscher Sprache sowohl bei der DJE Kapital AG als auch bei Ihrem persönlichen Vertriebspartner erhältlich.

Weitere Details zu den Konditionen der PROTURA PROinvest Managed Depots entnehmen Sie bitte dem aktuellen Preis- und Leistungsverzeichnis der ebase GmbH sowie dem jeweils aktuellen Stammdatenblatt der DJE Kapital AG.

Alle zur Verfügung gestellten Informationen wurden sorgfältig ausgewählt und geprüft. Eine Gewähr oder Haftung für die Richtigkeit, Aktualität, Vollständigkeit oder Verwendung der enthaltenen Informationen kann jedoch nicht übernommen werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen berücksichtigen weder die steuerlichen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen noch stellen diese eine Steuerberatung dar. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des einzelnen Anlegers ab und kann sich durch eine geänderte Gesetzeslage oder Rechtsprechung in Zukunft ändern. Ehe Sie Anlageentscheidungen treffen, sollten Sie sich persönlich von einem Fachmann beraten lassen. **Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen ersetzen keine sorgfältige Beratung durch einen kompetenten Berater.**

Bei der Vermittlung von Fondsanteilen können die PROTURA GmbH, deren Vertriebspartner sowie die DJE Kapital AG Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalverwaltungsgesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden. Die Höhe dieser Zuwendungen legt die PROTURA GmbH vor der Erbringung der Wertpapierdienstleistung in den Vertragsunterlagen offen. Einzelheiten hierzu wird Ihnen die PROTURA GmbH auf Nachfrage gerne mitteilen.