

1 | 4

Stand: 31. Juli 2023

Stammdaten¹

Kategorie	Fondsgebundene Vermögensverwaltung
Depotführende Stelle	ebase GmbH
Vermögensverwalter	DJE Kapital AG
Ansprechpartner	PROTURA GmbH Ihr Persönlicher Berater
Auflegedatum	01.12.2005
Sparplan *	ab 150 EUR monatlich/vierteljährlich
Auszahlplan *	ab 150 EUR monatlich

Diese Anlagestrategie bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).⁵

Kosten^{1,3,4}

Vermögensverwalter-entgelt	0,90 % p.a. inkl. MwSt.
Abrechnungszeitraum	quartalsweise 31.03., 30.06., 30.09., 31.12.
Ausgabeaufschlag	je Zielfonds 0 %
Verwaltungs- vergütung	je Zielfonds zwischen 0,50 % und 1,50 % p.a.
Depotführungs-entgelt	60 Euro p.a. inkl. MwSt.
Verrechnungsentgelt	6,50 %

Kontakt

PROTURA GmbH
Tel.: +49 7451-9002-0
E-Mail: info@protura.de
http://www.protura.de

DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-600
E-Mail: info@dje.de
www.dje.de

Abwicklungsmodalitäten

Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitablauf Überschreitungen der max. Aktienfondsquote bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing ergeben. Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese evtl. Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kundenfondsportfolio nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

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

2 | Siehe Rechtliche Hinweise auf Seite 4

3 | Zusätzlich zu den ausgewiesenen Verwaltungsvergütungen werden den Zielfonds weitere Kosten belastet (siehe Kostenausweis).

4 | Das Verrechnungsentgelt ist eine zusätzliche Gebühr der Protura GmbH und wird gemäß der Vereinbarung der Protura GmbH und dem Kunden vor der Vermittlung eines Vermögensverwaltungsvertrags berechnet. Die Zahlung des Verrechnungsentgelts des Kunden an die PROTURA GmbH ist nicht Teil des Vermögensverwaltungsentgelts. Siehe auch den zusätzlichen Hinweis im Kostenausweis.

5 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/uber-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

PROTURA PROinvest Piano Strategie



Produktkonzept

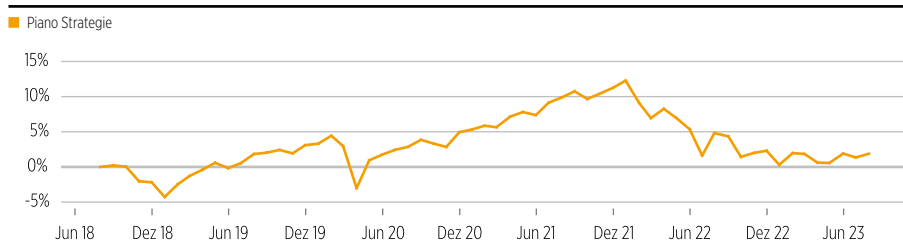
Die PROTURA GmbH versteht sich als Zusammenschluss unabhängiger und seit vielen Jahren am Markt etablierter Finanzdienstleister aus dem gesamten Bundesgebiet. Sie erstellt für ihre Kunden individuell gestaltete Anlagekonzepte. Die PROTURA PROinvest Strategien in der Form einer standardisierten Fonds-Vermögensverwaltung werden von der PROTURA GmbH bzw. ihren Partnern exklusiv vertrieben. Die DJE Kapital AG ist als deren Vermögensverwalter bestellt und verwaltet die Fondsportfolios. Diese Fondsportfolios werden der European Bank for Financial Services (ebase *) in Aschheim bei München als depotführende Stelle übermittelt. Die ebase wird die aktuelle Allokation bzw. die Anpassungen in den PROTURA PROinvest Depots im automatisierten Verfahren vornehmen. Die PROTURA PROinvest Strategien gliedern sich in drei Varianten, die sich hinsichtlich ihrer Risiko-/Ertragsstruktur, insbesondere durch die Gewichtung der maximal möglichen Aktienfondsquote, voneinander unterscheiden. Die Depots werden innerhalb des vereinbarten Rahmens im Ermessen des Vermögensverwalters und ohne vorherige Einholung einer Kundenweisung geführt.

Anlagestrategie Piano Strategie¹

Ziel dieser defensiven Anlagestrategie ist es, eine möglichst stabile Wertentwicklung bei gleichzeitig geringen Schwankungen zu erwirtschaften. Die Anlagestrategie setzt eine begrenzte Risikobereitschaft des Kunden voraus. Die Anlage erfolgt ausschließlich in offene Investmentfonds, wobei bezogen auf das Gesamtportfolio der gewichtete Portfolio-SRI zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 bis maximal 3,8 betragen darf. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI (bis max. 7,00) aufweisen, solange in Bezug auf das Gesamtportfolio die vorgenannten Grenzen eingehalten sind.

Der SRI (Summary-Risk-Indicator) ist ein 7-stufiges Risikoklassensystem, welches von den Finanzproduktanbietern vorgegeben wird. Diese Kennzahl berücksichtigt neben der Schwankungsbreite, auch den Erwartungswert der Rendite und statistische Kennzahlen. Der für jeden Fonds maßgebliche SRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Portfolio ergibt sich insoweit der gewichtete Gesamt-Portfolio-SRI.

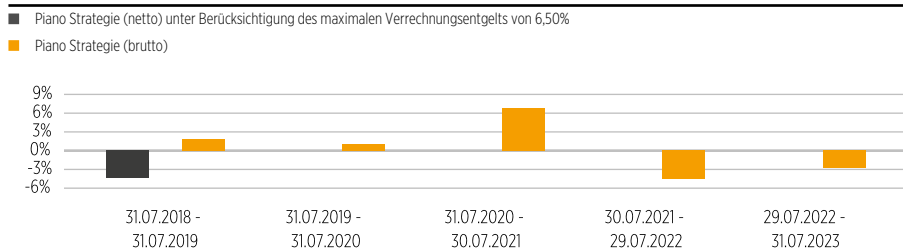
Laufende Wertentwicklung der letzten 5 Jahre^{1,2}



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31. Juli 2023

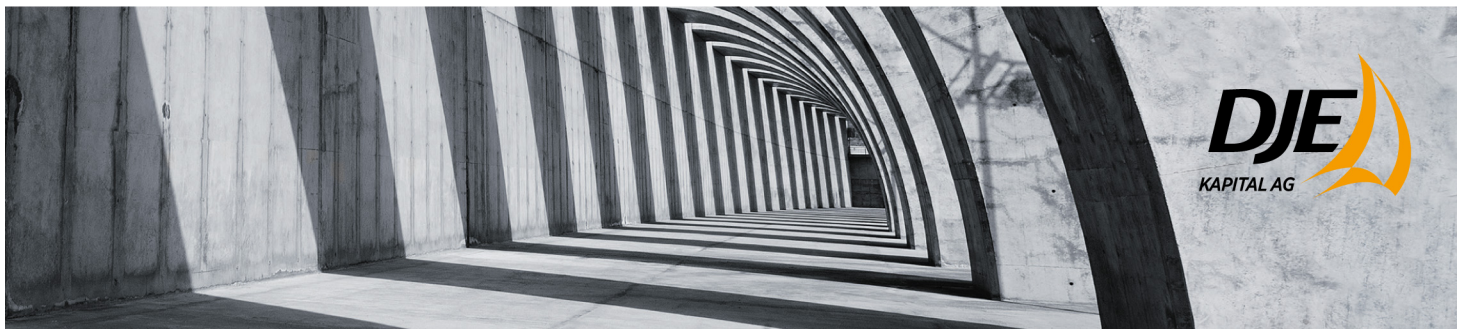
Jährliche Wertentwicklung rollierend der letzten 5 Jahre^{1,2}



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31. Juli 2023

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode abzüglich des aktuell gültigen Vermögensverwalterentgeltes berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die weiteren auf diesem Stammdatenblatt ausgewiesenen direkten Kosten (Verrechnungsentgelt, Depotführungsentgelt) führen zu einer Reduktion der dargestellten Anlageergebnisse. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 Euro wird das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Verrechnungsentgelt von 65,00 Euro (6,50 %) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.



2 | 4

Stand: 31. Juli 2023

Auszeichnungen (Auswahl)*



Quelle: Elite Report, www.elitereport.de



Quelle: Euro (Ausgabe 12/2020)



Quelle: Wirtschaftswoche



Quelle: Wirtschaftswoche

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

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

PROTURA PROinvest Piano Strategie

Portfolio (Erstinvestition)



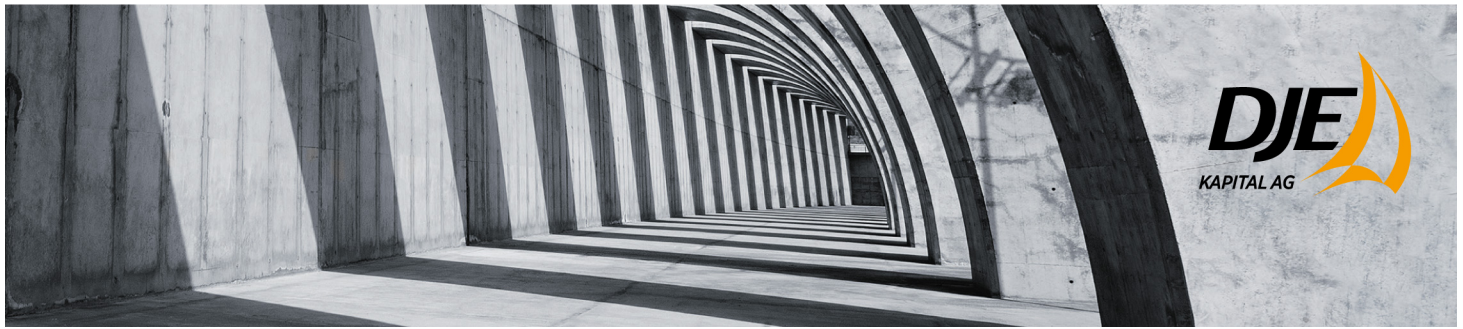
Prozentangaben bezogen auf das Volumen des Muster-Fondsportfolios*

DJE Lux - DJE Multi Flex			Anteil grafisch in %	25,00 %
Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	IE00BKS7L097	Aktien		3,25 %
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNPS42	Aktien		3,17 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	Aktien		1,76 %
XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	DE000A2TOVU5	Edelmetalle		1,53 %
JPMorgan Funds - America Equity Fund	LU0129459060	Aktien		1,35 %
Kasse				3,27 %
Sonstige				10,68 %
Renten-/ Geldmarktfonds			Anteil grafisch in %	60,00 %
DJE - Renten Global XP (EUR)	LU0229080659	Renten		20,00 %
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	Renten		10,00 %
Jupiter Dynamic Bond ESG L EUR Acc	LU2403912368	Renten		10,00 %
iShares Euro Corp Bond ESG 0-3yr UCITS ETF EUR (Dist)	IE00BYZTVV78	Renten		10,00 %
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	IE00B14X4S71	Renten		10,00 %
Aktien-/ Mischfonds			Anteil grafisch in %	15,00 %
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	Mischfonds		10,00 %
DJE - Multi Asset & Trends XP (EUR)	LU1714355366	Mischfonds		5,00 %

Stand: 31. Juli 2023

Monatskommentar zum Fondsportfolio

Der DJE Lux – DJE Multi Flex stieg im Juli um 1,80%. Die eingesetzten Zielfonds trugen alle positiv zur Wertentwicklung bei. Die stärksten Ergebnisse kamen von dem in Asien investierenden aktiv gemanagten Fonds sowie von den beiden ETFs, die in den US-Aktienmarkt investieren. Erfreulich entwickelten sich auch die aktiv gemanagte europäische Dividendenstrategie und die weltweit anlegenden, aktiv gemanagten Fonds mit Fokus ESG-Kriterien bzw. auf Unternehmen, die für jüngere Generationen interessant sind. Unter den Sektorenfonds verzeichnete der aktiv im Gesundheitssektor investierende Fonds das stärkste Ergebnis, gefolgt einem aktiv gemanagten Fonds mit Fokus auf den Energiewandel. Der in Europa anlegende Mischfonds trug ebenfalls positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei, wenn auch nicht so stark. Erfreulich entwickelten sich auch der in europäische Unternehmensanleihen investierende Fonds und das Goldzertifikat.



3 | 4

Stand: 31. Juli 2023

Zielgruppe

Das Fondsportfolio eignet sich für Anleger, die

- + einen Anlagehorizont von 3 Jahre und länger haben
- + nach einer Anlage suchen, die die aktuellen Entwicklungen an den Kapitalmärkten berücksichtigt
- + Anlageentscheidungen an einen erfahrenen Vermögensverwalter übergeben möchten

Das Fondsportfolio eignet sich nicht für Anleger, die

- einen Anlagehorizont unter 3 Jahren haben
- eine sichere Anlage und sichere Erträge suchen
- keine Kursschwankungen und keine Verluste akzeptieren

Chancen und Risiken

Chancen

- + Durch das aktive Fondsmanagement können die Portfolios sowohl im Aktienals auch im Rentenbereich von positiven Marktentwicklungen profitieren
- + Das mögliche Aktienfondsenagement wird häufig ausgeschöpft um an steigenden Aktienmärkten zu partizipieren
- + Erfahrener Vermögensverwalter mit einem seit vielen Jahren bewährtem Analyseansatz

Risiken

- Aktienkurse können relativ stark schwanken Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten 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
 2 | Siehe Rechtliche Hinweise auf Seite 4

PROTURA PROinvest Piano Strategie



Risikokennzahlen¹

Standardabweichung (1 Jahr)	4,45%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	-1,10
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-4,31%		

Stand: 31. Juli 2023

Laufende Wertentwicklung tabellarisch in Prozent^{1,2}

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Portfolio	0,53	-0,09	1,57	-2,80	-0,95	1,88	31,75

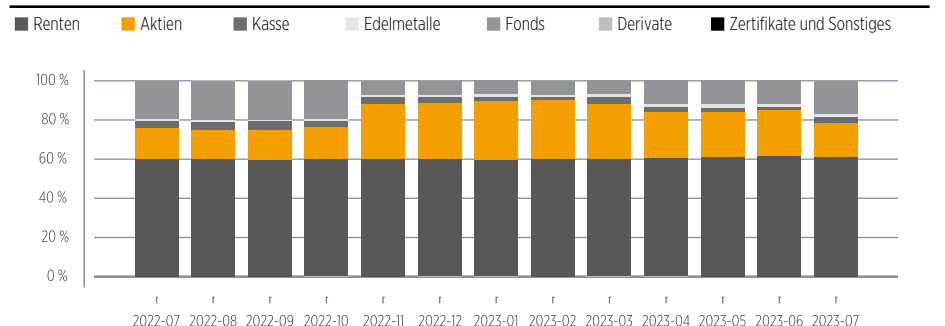
Stand: 31. Juli 2023

Jährliche Rendite in Prozent^{1,2}

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Portfolio	4,48	2,62	1,30	4,21	-5,25	7,91	1,96	6,59	-10,66	1,57

Stand: 31. Juli 2023

Historische Entwicklung der Anlageklassen¹

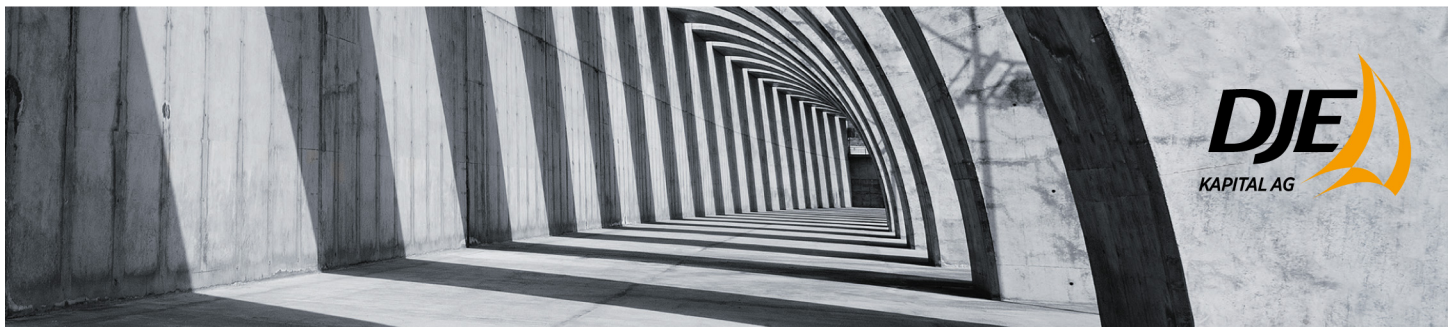


Darstellung der Quoten bezogen auf die Einzelinvestments (sofern möglich).

Stand: 31. Juli 2023

Allgemeiner Monatskommentar

Die Aktienmärkte zeigten sich im Juli von ihrer freundlichen Seite. Das mit +2,4% unerwartet starke Wachstum der US-Wirtschaft im zweiten Quartal (Q1: +2,0%) wirkte sich positiv aus. Von der seit Jahresbeginn angekündigten Rezession ist weiterhin nichts zu spüren. Auch die US-Arbeitsmarktdaten für Juni fielen mit knapp 210.000 neugeschaffenen Stellen und einer Arbeitslosenrate von 3,6% (Vormonat: 3,7%) positiv aus. Die massiven Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) scheinen noch nicht vollständig zu spüren zu sein, da sowohl der Konsum als auch der Dienstleistungssektor in den USA sich weiterhin robust zeigen und zulegen konnten - nur die Industrie ist ins Stocken geraten. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte im Juli die Leitzinsen wie erwartet um 25 Basispunkte auf eine Spanne von 5,25% bis 5,50%, nahm aber die Prognose einer US-Rezession wieder zurück und erwartet nun nur noch eine Abschwächung des Wachstums. Die US-Inflation fiel im Juni von 4,1% auf 3,0%, allerdings ging die Kerninflation (ohne Energie und Nahrung) nur leicht von 5,3% auf 4,8% zurück. Sollte die Inflation in den USA nicht wieder überraschend steigen, rechnen Marktbeobachter in diesem Zyklus mit keiner weiteren Zinsanhebung mehr. Aufgrund der zwar rückläufigen aber nach wie vor hohen Kerninflation erscheinen schnelle Zinssenkungen wenig realistisch, d.h. das Zinsplateau-Niveau dürfte einige Zeit bestehen bleiben. Auch die EZB erhöhte im Juli ihren Zinssatz um 25 Basispunkte auf nun 4,25%. Anders als in den USA stehen die Zeichen im Euroraum auf Rezession in der zweiten Jahreshälfte. Wichtige Frühindikatoren sind von einem ohnehin schon tiefen Niveau im Juni noch tiefer in den rezessiven Bereich gefallen. Die Inflation ging von 5,5% auf 5,3% zurück, die Kerninflation (ohne Energie und Nahrung) stieg dagegen leicht von 5,3% auf 5,5% an. Auch im Euroraum spricht viel dafür, dass die Zinsen nicht weiter angehoben werden. Sollte die Inflation aber nicht weiter sinken, wäre ein weiterer Zinsschritt im Euroraum möglich.



4 | 4

Stand: 31. Juli 2023

PROTURA PROinvest Piano Strategie



RECHTLICHE HINWEISE

Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen der Beschreibung der Depotsvariante „DJE Managed Depots“ der DJE Kapital AG. Diese Angaben können eine Aufklärung durch Ihren Berater nicht ersetzen und sind nicht geeignet, die Chancen und Risiken der einzelnen von der DJE-Gruppe angebotenen Dienstleistungen darzustellen.

Alle Angaben dieser Unterlage sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Trotz aller Sorgfalt können sich die Daten inzwischen verändert haben. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern.

Inhalt und Struktur dieser Unterlage sind urheberrechtlich geschützt. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial, bedarf der vorherigen Zustimmung der DJE Kapital AG.

Begriffserläuterungen finden Sie in unserem Glossar unter: www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

Bei der Vermittlung von Fondsanteilen kann die DJE Kapital AG Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalverwaltungsgesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden. Diese Rückvergütung zahlt die DJE Kapital AG in dem erhaltenen Umfang an den Kunden vollständig aus. Einzelheiten hierzu wird Ihnen die DJE Kapital AG auf Nachfrage gerne mitteilen.