

1 | 4

Stand: 30. November 2023

**Stammdaten<sup>1</sup>**

Kategorie	Fondsgebundene Vermögensverwaltung
Depotführende Stelle	FNZ Bank SE
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).<sup>5</sup>

**Kosten<sup>1,3,4</sup>**

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 FNZ Bank SE in Aschheim bei München als depotführende Stelle übermittelt. Die FNZ Bank SE 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 Strategie<sup>1</sup>**

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.

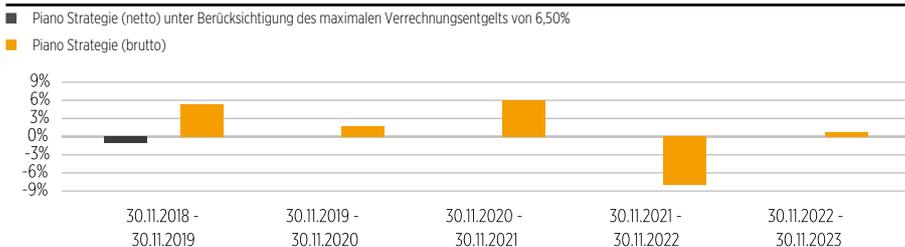
**Laufende Wertentwicklung der letzten 5 Jahre<sup>1,2</sup>**



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 30. November 2023

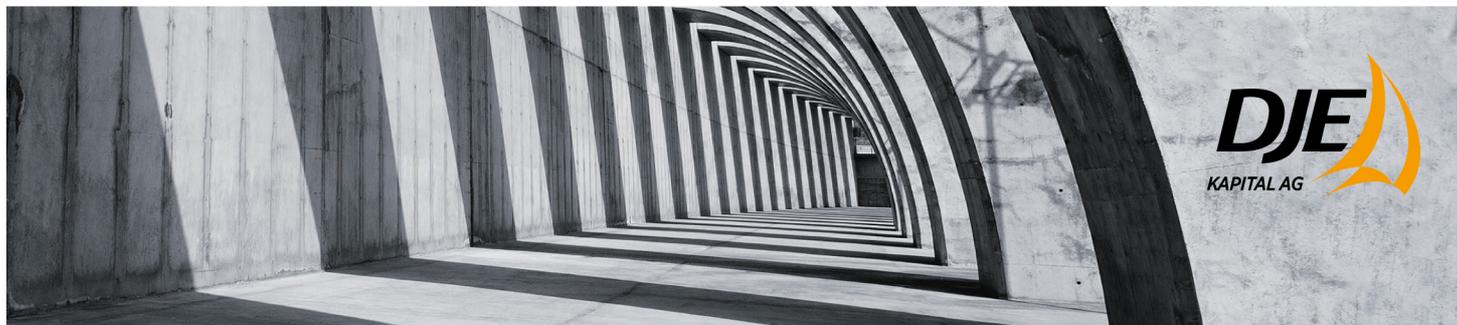
**Jährliche Wertentwicklung rollierend der letzten 5 Jahre<sup>1,2</sup>**



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 30. November 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: 30. November 2023

**Auszeichnungen (Auswahl)\***



Quelle: F.A.Z.-Institut, Institut für Management und Wirtschaftsforschung



Quelle: Focus Money



Quelle: Elite Report, www.elitereport.de



Quelle: F.A.Z.-Institut, Institut für Management und Wirtschaftsforschung

\* 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](http://www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

# PROTURA PROinvest Piano Strategie

## Portfolio (Erstinvestition)

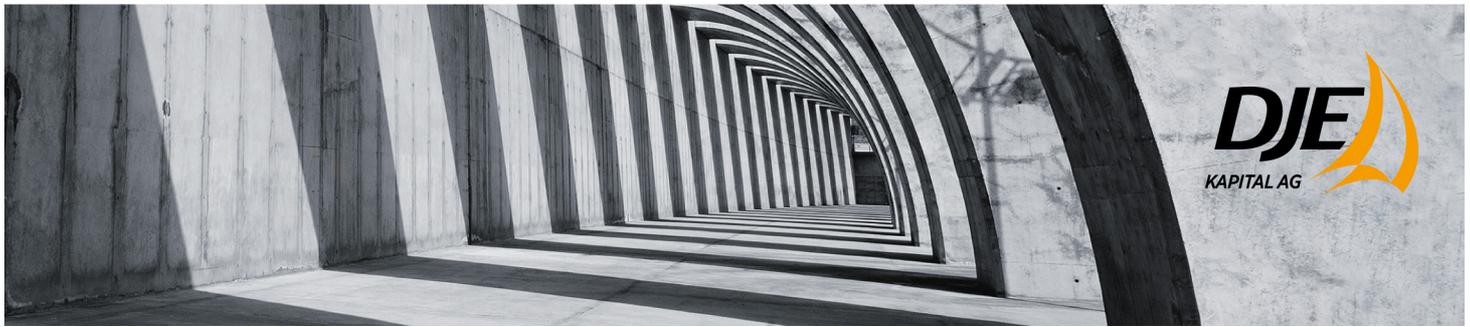
Prozentangaben bezogen auf das Volumen des Muster-Fondsportfolios\*

DJE Lux - DJE Multi Flex			Anteil grafisch in %	25,00 %
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNPS42	Aktien		3,76 %
Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	IE00BKS7L097	Aktien		3,50 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	Aktien		1,76 %
Xtrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	DE000A2TOVU5	Edelmetalle		1,62 %
JPMorgan Funds - America Equity Fund	LU0129459060	Aktien		1,39 %
Kasse				2,03 %
Sonstige				10,94 %
<b>Renten-/ Geldmarktfonds</b>			<b>Anteil grafisch in %</b>	<b>60,00 %</b>
DJE - Zins Global XP (EUR)	LU0229080659	Renten		20,00 %
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	Renten		10,00 %
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	IE00BYZTVT56	Renten		10,00 %
JUPITER DYNAMIC BOND-LEURACC	LU2403912368	Renten		10,00 %
ISHARES USD TRES BOND USD-D	IE00BK95B138	Renten		5,00 %
AMUNDI US CORP SRI UCITS ETF	LU1806495575	Renten		5,00 %
<b>Aktien-/ Mischfonds</b>			<b>Anteil grafisch in %</b>	<b>15,00 %</b>
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	Mischfonds		10,00 %
DJE - Multi Asset & Trends XP (EUR)	LU1714355366	Aktien		5,00 %

Stand: 30. November 2023

### Monatskommentar zum Fondsportfolio

Im November legte der DJE Lux – DJE Multi Flex um 4,15% zu. Der überwiegende Teil der gehaltenen Zielfonds trug positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Besonders erfreulich entwickelten sich die in den USA anlegenden Zielfonds, darunter die passiv gemanagten Xtrackers MSCI USA ESG und der Invesco Markets S&P 500 ESG sowie der aktiv verwaltete JPM-America Equity Fonds. Deutlich zulegen konnte auch der Mischfonds ProfitlichSchmidlin Funds UI I. Deutliche Wertsteigerungen verzeichneten auch die in europäische Aktien anlegenden Zielfonds MFS Meridian-European Value II und der Allianz European Equity Dividend. Der in Asien engagierte Schroder International Selection Fund Asian Opportunities C legte im aktuellen Marktumfeld ebenso zu wie der der passiv in Japan anlegende ETF iShares MSCI Japan SRI Eur. Der Themenfonds DJE - Umwelt & Werte XP entwickelte sich ebenfalls erfreulich. Der im defensiven Gesundheitsbereich engagierte Bellevue BB Adamant Healthcare konnte sich, wenn auch nicht ganz so stark, positiv entwickeln. Die in Anleihen investierenden Zielfonds BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Corporate Bond Fund D2 und der passiv verwaltete Amundi Index US Corp SRI erzielten ebenfalls Zuwächse. Auf der anderen Seite gab der passiv in den Energiesektor anliegende iShares S&P 500 Energy Sector aufgrund des rückläufigen Ölpreises nach. Auch das Gold-Zertifikat musste eine Wertminderung hinnehmen, da Gold auf USD-Basis zwar zulegte, in Euro aber aufgrund des abwertenden Dollars leicht nachgab. Im Monatsverlauf baute das Fondsmanagement sein Engagement in den Aktienregionen Japan, USA und Asien aus. Auf der Rentenseite wurde ein passiv verwalteter Fonds für US-Staatsanleihen gekauft. Im Gegenzug verkaufte das Fondsmanagement einen im Sektor Energie engagierten Fonds.



3 | 4

Stand: 30. November 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](http://www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)  
 2 | Siehe Rechtliche Hinweise auf Seite 4

# PROTURA PROinvest Piano Strategie



**Risikokennzahlen<sup>1</sup>**

Standardabweichung (1 Jahr)	4,38%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	-0,55
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-1,95%		

Stand: 30. November 2023

**Laufende Wertentwicklung tabellarisch in Prozent<sup>1,2</sup>**

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Portfolio	2,46	1,08	2,68	0,68	-1,85	5,30	33,20

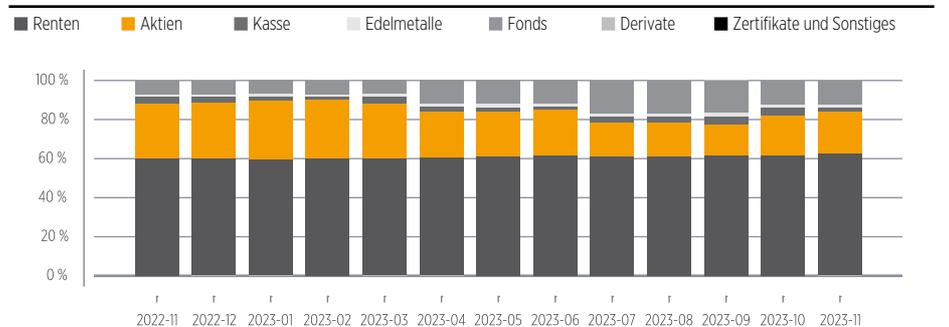
Stand: 30. November 2023

**Jährliche Rendite in Prozent<sup>1,2</sup>**

	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	2,68

Stand: 30. November 2023

**Historische Entwicklung der Anlageklassen<sup>1</sup>**

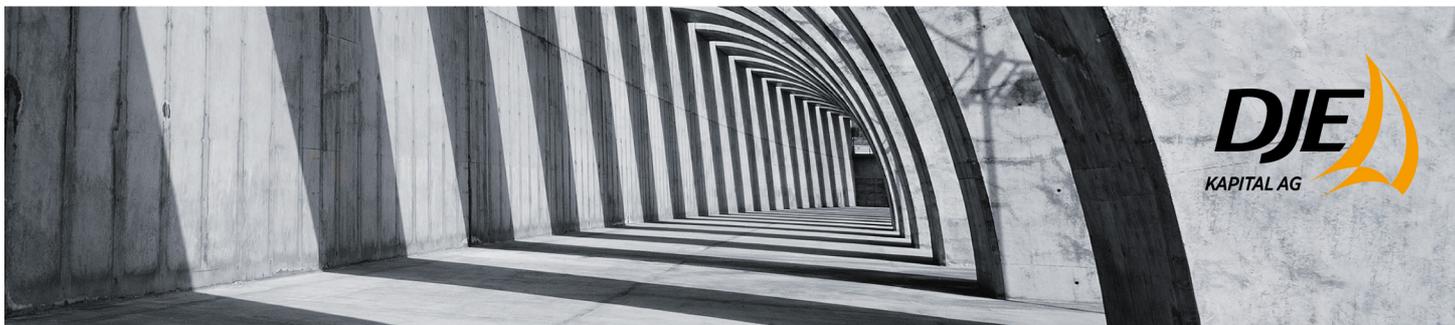


Darstellung der Quoten bezogen auf die Einzelinvestments (sofern möglich).

Stand: 30. November 2023

**Allgemeiner Monatskommentar**

Die Aktienmärkte entwickelten sich im November überwiegend erfreulich. Haupttreiber waren rückläufige Zinsen und die erneut aufkommende Hoffnung über einen gemäßigten Kurswechsel der Fed, da die Anleger zuversichtlicher wurden, dass die Zentralbanken am Ende ihres Zinserhöhungszyklus angelangt seien. Die Inflationsdaten fielen zu beiden Seiten des Atlantiks niedriger aus als erwartet. Im Euroraum überraschte der weitere Rückgang der Inflation von 2,9% auf 2,4% im November. Vor allem die Teuerungsrate für Dienstleistungen fiel deutlich. Die Kernrate (ohne Nahrung und Energie) ging von 4,2% auf 3,6% zurück. Angesichts dieser Zahlen – und auch mit Blick auf die schwachen Konjunkturdaten – spekulierten viele Marktteilnehmer darauf, dass die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen von aktuell 4,5% bald senken könne. In den USA fiel die Inflation im Oktober gegenüber dem Vorjahresmonat von 3,7% auf 3,2%, und die Kernrate ging von 4,1% auf 4,0% zurück. Die Konjunkturdaten des Euroraums verbesserten sich im November leicht gegenüber dem Vormonat, deuten jedoch noch immer auf eine Rezession hin. Zwar stieg der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe im November leicht von 46,5 auf 47,6 Punkte, verharrte damit aber den sechsten Monat in Folge unter der Marke von 50, was auf eine kontrahierende Wirtschaft hindeutet. Dies gilt auch für den Einkaufsmanagerindex für Dienstleistungen, der von 47,8 auf 48,7 stieg. Der ifo-Geschäftsklimaindex, der monatlich die Stimmung der deutschen Wirtschaft einfängt, ist im November zum dritten Mal in Folge gestiegen – von 86,9 auf 87,3 Punkte –, zeigt aber noch immer Rezessionsniveau an. Der langjährige Mittelwert seit 2005 liegt mit 96,7 erheblich höher. Die Unternehmen blickten etwas weniger pessimistisch auf die kommenden sechs Monate, beurteilten die aktuelle Geschäftslage jedoch weiterhin als schlecht. Gründe dafür sind zum einen das erhöhte Zinsniveau und zum anderen der Kaufkraftverlust der Verbraucher.



4 | 4

Stand: 30. November 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](http://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.