

PROTURA PROinvest

Piano Strategie



Stammdaten¹

Kategorie	Fondsgebundene Vermögensverwaltung
Depotführende Stelle	FNZ Bank SE
Vermögensverwalter	DJE Kapital AG
Ansprechpartner	PROTURA GmbH Ihr Persönlicher Berater
Auflagedatum	01.12.2005
Sparplan	ab 100 EUR monatlich
Auszahlplan	ab 100 EUR monatlich

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

Kosten^{1,3,4}

Vermögensverwalterentgelt	0,90 % p.a. inkl. MwSt.
Abrechnungszeitraum	quartalsweise 31.03., 30.06., 30.09., 31.12.
Depotführungsentgelt	0,25% des durchschnittlichen Depotwerts p.a. (mindestens 40 EUR, maximal 200 EUR p.a.)
Verrechnungsentgelt	6,50 %

Kontakt

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

DJE Kapital AG
+49 89 790453-600
info@dje.de
www.dje.de

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf über 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihenfonds, beruht auf der hauseigenen FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen. Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg.

1 | Siehe www.dje.de/de/glossar

2 | Siehe Rechtliche Hinweise auf Seite 4

3 | Zusätzlich zu den ausgewiesenen Kosten 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/ubers-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

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

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.

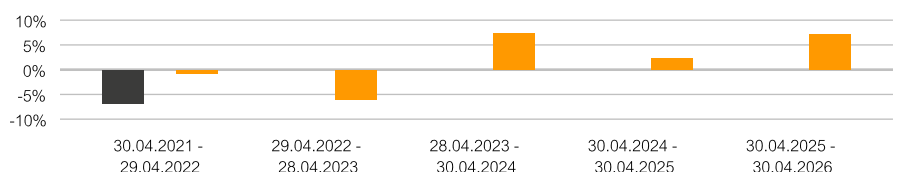
Laufende Wertentwicklung der letzten 5 Jahre¹

■ Piano Strategie



Jährliche Wertentwicklung rollierend der letzten 5 Jahre¹

■ Piano Strategie (netto) unter Berücksichtigung der maximalen Einstiegsgebühr von 6,50%
■ Piano Strategie (brutto)



Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2026.

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.

PROTURA PROinvest

Piano Strategie



Auszeichnungen (Auswahl)^{1,2,3}



Quelle: Elitereport,
www.elitereport.de



Quelle: Institut für Vermögensaufbau



Quelle: Focus Money



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



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

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

Abwicklungsmodalitäten

Durch Marktschwankungen kann es vorkommen, dass die prozentualen Zielwerte des Muster-Fondsportfolios bis zum nächsten Anpassungstermin oder Rebalancing über- oder unterschritten werden. Der Vermögensverwalter ist berechtigt, das Muster-Fondsportfolio jederzeit anzupassen. Solche Anpassungen werden – abhängig von den jeweiligen Cut-Off-Zeiten und den Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds – im persönlichen Kundenfondsportfolio nachvollzogen. Bitte beachten Sie, dass vergangene Wertentwicklungen keine Garantie für zukünftige Erträge bieten.

1 | Siehe www.dje.de/de/glossar/

2 | Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg

3 | Siehe Rechtliche Hinweise auf Seite 4

Portfolio

Prozentangaben bezogen auf das Volumen des Muster-Fondsportfolios per 30.04.2026.

DJE LUX - DJE MULTI FLEX				Anteil in %	16,00 %
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	IE00BKS7L097	Aktien	■	2,21 %	
SS SPDR STOXX Europe 600 SRI UCIT	IE00BK5H8015	Aktien	■	2,01 %	
Amundi ETF ICAV-AMUNDI S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	IE000LAP5Z18	Aktien	■	1,63 %	
Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	IE00B83XD802	Aktien	■	1,42 %	
XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	DE000A2T5DZ1	Edelmetalle	■	1,25 %	
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	IE000COQKPO9	Aktien	■	1,08 %	
Allianz European Equity Dividend	LU1250163083	Aktien	■	0,93 %	
Cash position USD	Cash position USD Kasse		■	0,88 %	
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	IE00BPVLQD13	Aktien	■	0,78 %	
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF/Ireland	IE000FF2EBQ8	Aktien	■	0,54 %	
Sonstige			■	3,27 %	
Renten-/ Geldmarktfonds				Anteil in %	60,00 %
DJE - Zins Global XP (EUR)	LU0229080659	Renten	■	25,00 %	
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	Renten	■	10,00 %	
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	IE00BYZTVT56	Renten	■	10,00 %	
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	IE00B4WXJJ64	Renten	■	5,00 %	
DJE EURO IG CREDIT-XP EUR	LU3201951368	Renten	■	5,00 %	
UI AKTIA EM LC CR BD PLUS-R	LU2619489235	Renten	■	5,00 %	
Aktien-/ Mischfonds				Anteil in %	24,00 %
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	Mischfonds	■	6,00 %	
FMM-FONDS XT (EUR)	DE000A3ENGF3	Aktien	■	3,00 %	
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ACC	IE000KXCXR3	Aktien	■	3,00 %	
DWS CON DJE GLOB AKTIEN-TFD	DE000DWS3LV4	Aktien	■	3,00 %	
SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	IE00BK5H8015	Aktien	■	3,00 %	
SPDR EUROPE S/C VALUE	IE00BSPLC298	Aktien	■	1,50 %	
SS SPDR MS WRLD ENRG UCT ETF	IE00BYTRR863	Aktien	■	1,50 %	
FIDELITY EM QUAL INCOME-ACC	IE00BYSX4846	Aktien	■	1,00 %	
X MSCI JAPAN ESG SCR 1D	IE00BPVLQD13	Aktien	■	1,00 %	
AM MSCI EM ASIA ESG BROAD A	LU1781541849	Aktien	■	1,00 %	
Kasse				Anteil in %	0,00 %

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung, Stand: 30.04.2026.

Monatskommentar zum Fondsportfolio

Im April entwickelten sich alle Anleihefonds positiv. Besonders erfreulich entwickelte sich der Fonds UI – Aktia EM Local Currency Bond. Auch der ETF iShares Euro Corp ESG sowie der DJE Short Term Bond entwickelten sich gut. Auf der Aktienseite zeigte sich ebenfalls ein überwiegend positives Bild. Sehr erfreulich entwickelten sich der X MSCI Japan ESG, der ETF Amundi MSCI EM Asia ESG sowie der Fidelity Emerging Markets Quality Income. Auch der ETF iShares MSCI USA ESG entwickelte sich sehr gut. Demgegenüber entwickelte sich der FMMFonds XT im Monatsverlauf seitwärts. Im Monatsverlauf nahm das Fondsmanagement keine Anpassungen im Portfolio vor. Die Aktien/Mischfondsquote blieb mit 40% ebenso wie die Anleihenquote mit 60% unverändert. Im April stieg der DJE Lux – DJE Multi Flex um 3,29%. Gegenüber dem Vormonat reagierten die Aktienmärkte, darunter nicht zuletzt der US-Aktienmarkt, auf die geopolitischen Konflikte im Nahen und Mittleren Osten robust. Sehr erfreulich entwickelten sich die ETFs mit Fokus auf den US-Aktienmarkt und auf die US-Technologiebörse Nasdaq. Außerdem trug ein ETF nennenswert zur Performance bei, der weltweit in die Transformation des globalen Energiesektors investiert. Auf der anderen Seite enttäuschte der ETF mit Fokus auf den US-Energiesektor, der Fonds mit Fokus auf Goldminenwerte und das Zertifikat für physisch hinterlegtes Gold. Das Fondsmanagement nutzte den Rückgang des Goldpreises und baute das Gold-Zertifikat aus. Außerdem erhöhte es die Positionen in je einem ETF mit Fokus auf den europäischen und den japanischen Aktienmarkt. Im Gegenzug wurde das ETF für den US-Energiesektor reduziert. Durch die Anpassungen stieg der Anteil an Aktien- und Mischfonds von 79% auf 85%. Die Zertifikate-Quote (Edelmetalle) stieg von 5% auf 8%. Dafür sank die Liquidität von 16% auf 7%.

PROTURA PROinvest

Piano Strategie



Zielgruppe

- Das Fondsportfolio eignet sich für Anleger, die**
- + einen Anlagehorizont von 3 Jahren 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 Aktienfondsengagement wird häufig ausgeschöpft um an steigenden Aktienmärkten zu partizipieren
- + Erfahrener Vermögensverwalter mit einem seit vielen Jahren bewährtem Analyseansatz

Risiken

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

Risikokennzahlen²

Standardabweichung (2 Jahre)	3,82%
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-3,91%
Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,53
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-2,40%

Quelle für alle Angaben der Risikokennzahlen: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2026.

1| Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen und stellen keine Kaufempfehlung oder Anlageberatung dar

2 | Siehe www.dje.de/de/glossar

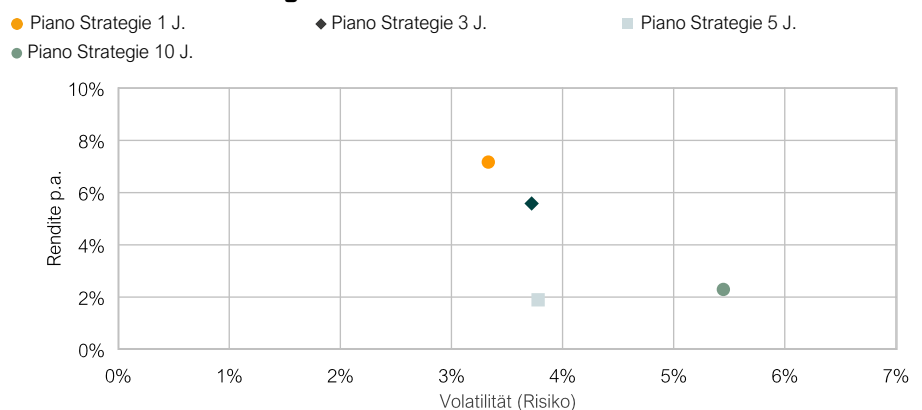
Wertentwicklung in %^{1,2}

	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Portfolio	1,33%	7,16%	17,75%	9,84%	25,44%	53,14%
Portfolio p.a.	-	-	5,58%	1,90%	2,29%	2,11%

Wertentwicklung Kalenderjahre in %^{1,2}

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Portfolio	4,21	-5,25	7,91	1,96	6,59	-10,66	5,16	8,70	1,92	1,33

Rendite-Risiko-Darstellung in %²



Drawdown-Verlauf über 5 Jahre in %²



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung, Stand: 30.04.2026.

Allgemeiner Monatskommentar

Der Iran-Konflikt dominierte im April die Märkte und führte zu starken Preisbewegungen. Zu Monatsbeginn hatte Trump Angriffe auf Energieanlagen um zehn Tage ausgesetzt, doch mit Ablauf der Frist wuchs die Angst vor einer Eskalation. Am 5. April drohte er, Kraftwerke und Brücken anzugreifen, sollte Iran die Straße von Hormus nicht öffnen. Für Entspannung sorgte zunächst seine Ankündigung vom 7. April, die Angriffe für zwei Wochen auszusetzen. Gespräche zwischen den USA und Iran in Islamabad verstärkten die Hoffnung auf eine Einigung. Diese wurde jedoch durch Aussagen von US-Vizepräsidenten JD Vance enttäuscht, wonach kein Deal zustande kam, gefolgt von Trumps Ankündigung, Schiffe aus der Straße von Hormus zu blockieren. Trotzdem hielten sich Markthoffnungen, auch weil Trump später erklärte, der Konflikt sei „fast am Ende“. Am 17. April sorgte die Meldung, Iran werde die Straße dauerhaft offenhalten, für große Euphorie: Öl der Sorte Brent fiel auf 90,38 USD/Barrel und der S&P 500 erreichte ein Rekordhoch. Als die Waffenruhe auslief, verlängerte Trump sie am 21. April, bis Iran ein Angebot vorlegt. Fehlende Fortschritte und die weiterhin gestörte Schifffahrt ließen die Ölpreise aber wieder steigen. Eine geplante US Reise nach Pakistan wurde am 25. April abgesagt, und am 29. April gab es Spekulationen über mögliche neue Militärschläge. Der Preis für Brent stieg zum Monatsende auf 114,01 USD/Barrel. Mit steigenden Ölpreisen nahmen Inflationssorgen zu: Die US-Inflation erreichte im März 3,3% (Vormonat: 2,4%), und im Euroraum stieg die Inflationsrate im April auf 3,0% von 2,6% im März. Diese Entwicklung schürte Ängste vor Stagflation und ließ Erwartungen an restriktivere Zentralbanken steigen. Die US-Notenbank wie auch die EZB beließen die Zinsen vorerst unverändert. Aktien erwiesen sich demgegenüber als robust. Besonders stark stiegen der US-Aktienmarkt und die Aktienmärkte vieler Schwellenländer.

PROTURA PROinvest

Piano Strategie



Vermögensaufteilung in % des Gesamtportfolios^{1,2}

Anleihen	62,76%
Aktien	33,65%
Edelmetalle	1,25%
Derivate	-0,02%
Sonstige	1,15%
Kasse	1,21%

Ohne Derivate. Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

Länderallokation in % des Gesamtportfolios^{1,2}

USA	23,20%
Deutschland	21,47%
Niederlande	7,05%
Frankreich	5,29%
Spanien	4,42%
Großbritannien	4,25%
Italien	3,72%
Japan	2,87%
Schweiz	2,17%
Sonstige	25,56%

Kennzahlen des Anleihenportfolios^{1,2}

Rendite	3,81%
Duration (Jahre)	3,80
Restlaufzeit (Jahre)	6,71

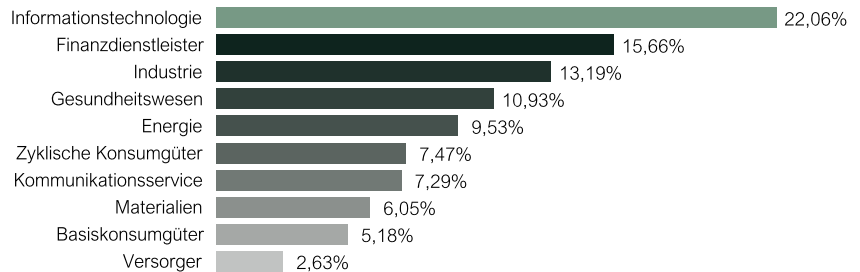
1| Information zur Darstellung

Diese Informationen zeigen, in welche einzelnen Wertpapiere die im Portfolio enthaltenen Investmentfonds (Zielfonds) investieren. Dabei werden alle Positionen anteilig gewichtet, um ein klares Bild des gesamten Portfolios sowie der Aufteilung in Aktien und Anleihen zu ermöglichen. Es kann zu Abweichungen kommen, wenn die Zielfonds ihr Portfolio noch nicht aktualisiert haben. Die Auswertung erfolgt zu jedem Monatsende auf Grundlage der zu diesem Zeitpunkt vorliegenden Portfolios. Positionen in Derivaten und Futures werden hierbei nicht berücksichtigt.

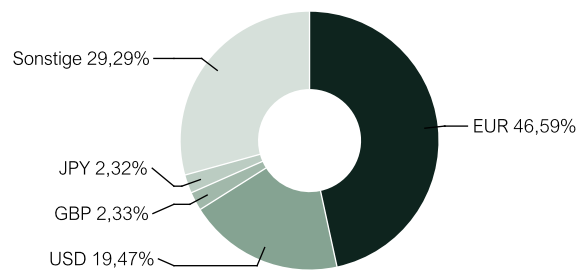
2 | Siehe www.dje.de/de/glossar/

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2026. **Alle Angaben auf dieser Seite** beziehen sich bei der jeweiligen Darstellung auf die einzelnen Wertpapiere der im Portfolio enthaltenen Investmentfonds (Zielfonds).

Top 10 Sektoren in % des Gesamtportfolios^{1,2}



Währungsallokation in % des Gesamtportfolios^{1,2}



Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

Top 10 Positionen in % des Gesamtportfolios

Aktienportfolio

NVIDIA Corporation	0,97%
Apple Inc.	0,73%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	0,55%
Microsoft Corporation	0,54%
ASML Holding NV	0,52%
Exxon Mobil Corporation	0,47%
Chevron Corporation	0,44%
Alphabet Inc. Class A	0,35%
Alphabet Inc. Class C	0,34%
Eli Lilly and Company	0,34%

Anleihenportfolio

Bertelsmann SE & Co. KGaA. 15 % Pref	6,02%
CORPBOND	3,00%
Germany 2.0% 10-DEC-2026	2,26%
Government of the Netherlands 0.0% 15-JAN-2029	1,50%
Spain 3.5% 31-MAY-2029	1,50%
Germany 2.4% 15-NOV-2030	1,42%
Germany 0.0% 15-AUG-2026	1,22%
TUI AG 5.875% 15-MAR-2029	1,19%
Government of Mexico 8.5% 01-MAR-2029	1,01%
Wintershall Dea Finance BV 4.357% 03-OCT-2032	0,75%

Hinweis: Der Erwerb der hier dargestellten Positionen findet nicht über einen Direkterwerb der jeweiligen Wertpapiere statt, sondern in Form von Investmentfonds und ETFs.

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2026

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: <https://www.dje.de/de/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.