

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}

Vermögensverwalter-entgelt	0,90 % p.a. inkl. MwSt.
Abrechnungszeitraum	quartalsweise 31.03., 30.06., 30.09., 31.12.
Depotführungs-entgelt	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/de/ueber-dje/nachhaltigkeit/)

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.

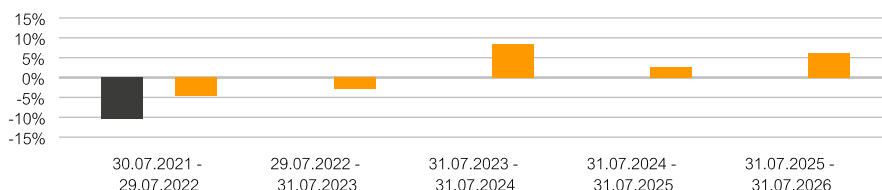
Laufende Wertentwicklung der letzten 5 Jahre¹

■ 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: 31.07.2026.

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: 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 31.07.2026.

DJE LUX - DJE MULTI FLEX			Anteil in %	16,00 %
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	IE00BKS7L097	Aktien		2,76 %
SS SPDR STOXX Europe 600 SRI UCIT	IE00BK5H8015	Aktien		2,16 %
Amundi ETF ICAV-AMUNDI S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	IE000LAP5Z18	Aktien		1,74 %
Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	IE00B83XD802	Aktien		1,43 %
XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	DE000A2T5DZ1	Edelmetalle		1,07 %
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	IE00BPVLQD13	Aktien		0,83 %
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	IE000COQKPO9	Aktien		0,78 %
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF/Ireland	IE000FF2EBQ8	Aktien		0,54 %
Allianz European Equity Dividend	LU1250163083	Aktien		0,53 %
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	LU0169528188	Aktien		0,52 %
Sonstige				3,63 %

Renten-/ Geldmarktfonds			Anteil in %	60,00 %
DJE - Zins Global XP (EUR)	LU0229080659	Renten		25,00 %
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	IE00BYZTVT56	Renten		10,00 %
DJE EURO IG CREDIT-XP EUR	LU3201951368	Renten		10,00 %
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	IE00B4WXXJ64	Renten		5,00 %
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	Renten		5,00 %
UI AKTIA EM LC CR BD PLUS-R	LU2619489235	Renten		5,00 %

Aktien-/ Mischfonds			Anteil in %	24,00 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	Aktien		4,50 %
FMM-FONDS XT (EUR)	DE000A3ENG3	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 %
HANSAGOLD EUR-KLASSE F HDG	DE000A2H68K7	Edelmetalle		3,00 %
SPDR EUROPE S/C VALUE	IE00BSPLC298	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: 31.07.2026.

Monatskommentar zum Fondsportfolio

Im Juli sorgten steigende Anleiherenditen für eine überwiegend negative Performance der gehaltenen Bond-Zielfonds. Der DJE – Zins Global für weltweite Anleihen und der DJE – Short Term Bond für Anleihen mit kürzeren Laufzeiten entwickelten sich seitwärts. Der DJE – Euro IG Credit gab dagegen nach. Seitwärts mit positiver Tendenz entwickelte sich der UI – Aktia EM Local Currency Bond für Schwellenländeranleihen in lokaler Währung. Auf der Aktienseite schloss der aktiv gemanagte State Street Europe Small Cap Value den Monat mit einem erfreulichen Ergebnis ab. Gut präsentierte sich auch der Fonds HANSAGOLD EUR. Seitwärts entwickelte sich der offensive Mischfonds FMM-Fonds. Negative Performancebeiträge kamen vor allem vom aktiv gemanagten Fidelity Emerging Markets Quality Income mit Fokus auf Schwellenländeraktien sowie vom ETF Amundi MSCI EM Asia ESG, der in asiatische Schwellenländerwerte investiert. Seitwärts mit negativer Tendenz entwickelten sich u.a. die ETFs auf den breiten europäischen Aktienmarkt Stoxx Europe 600 und auf den breiten US-amerikanischen Index MSCI USA. Im Vergleich zum Vormonat beließ das Fondsmanagement die Aktien-/Mischfondsquote mit 40% und die Anleihenfondsquote mit 60% unverändert.

Im Juli gab der DJE Lux – DJE Multi Flex um -0,80% nach. Im abgelaufenen Monat konnte der Fonds vor allem von einem ETF mit Fokus auf den US-amerikanischen Energiemarkt profitieren. Gut entwickelten sich auch u.a. ein Aktienfonds, der in der Region Asien-Pazifik (ohne Japan) investiert, und ein Aktienfonds für europäische Dividentitel. Auf der anderen Seite belasteten verschiedene gehaltene Zielfonds die Wertentwicklung. Darunter u.a. zwei Fonds mit Fokus auf Robotik bzw. auf die Transformation des weltweiten Energiesektors sowie zwei ETFs, die den US-Technologieindex Nasdaq abbilden bzw. in kleine US-amerikanische Unternehmen investieren. Das Fondsmanagement eröffnete im Monatsverlauf eine neue Position mit einem ETF auf den weltweiten Gesundheitssektor. Die Aktien- und Mischfondsquote ging leicht von 90% auf 88% zurück. Die Zertifikate-Quote (Edelmetalle) stieg von 6% auf 7% und die Liquidität von 4% auf 5%.

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 Aktienfondsentagement 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)	3,94%
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-3,91%
Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,48
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-2,48%

Quelle für alle Angaben der Risikokennzahlen: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 31.07.2026.

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

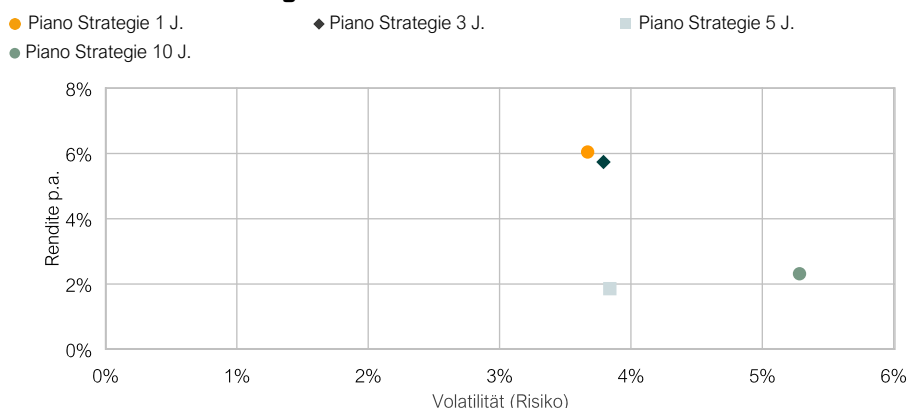
Wertentwicklung in %^{1,2}

	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Portfolio	3,07%	6,04%	18,23%	9,65%	25,72%	55,77%
Portfolio p.a.	-	-	5,74%	1,86%	2,32%	2,17%

Wertentwicklung Kalenderjahre in %^{1,2}

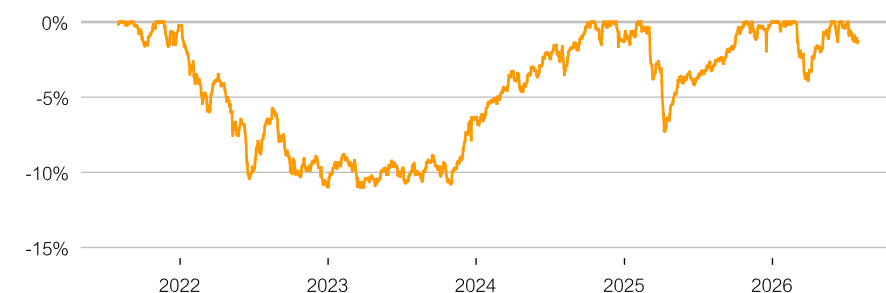
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Portfolio	4,21	-5,25	7,91	1,96	6,59	-10,66	5,16	8,70	1,92	3,07

Rendite-Risiko-Darstellung in %²



Drawdown-Verlauf über 5 Jahre in %²

Piano Strategie



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung, Stand: 31.07.2026.

Allgemeiner Monatskommentar

Die Lage rund um Iran blieb im Juli der zentrale geopolitische Einflussfaktor für die Kapitalmärkte, verzeichnete im Monatsverlauf jedoch mehrere Richtungswechsel. Nachdem die im Juni eingeleitete Deeskalation zunächst fortwirkte, kam es im Monatsverlauf erneut zu militärischen Spannungen und zwischenzeitlich wieder steigenden Ölpreisen. Gegen Monatsende setzte dann eine erneute Beruhigung ein, nachdem der Iran und die USA eine wechselseitige Pause weiterer Angriffe signalisierten. Dadurch ging ein Teil der zuvor aufgebauten geopolitischen Risikoprämie wieder aus dem Ölpreis heraus, auch wenn die Lage politisch fragil blieb. Die Aktienmärkte zeigten sich im Juli erneut mit deutlichen sektoralen und regionalen Rotationen. Zu Beginn des Monats unterstützten nachlassende Ölpreise und wiederauflebende Hoffnungen im Technologiesektor die Kurse. Im weiteren Verlauf kam es besonders im zuvor am stärksten gelaufenen Marktbereich der Halbleiter zu zeitweise scharfen Kurs-Rücksetzern. Vor der US-Notenbank Sitzung Ende des Monats war das Umfeld durch die Kombination aus geopolitisch beeinflussten Ölpreisen und erhöhten Inflationserwartungen geprägt. Der Markt blieb damit im „Higher for longer“-Modus: Eine kurzfristige Lockerung wurde nicht eingepreist, vielmehr dominierte weiter die Annahme, dass die Fed angesichts der Inflationsrisiken und der energiepreisgetriebenen Unsicherheit an ihrer vorsichtigen Haltung festhält. Allerdings sank die Inflationsrate in den USA von 4,2% im Mai auf 3,5% im Juni. In Europa beließ die EZB die Leitzinsen unverändert, während der Markt für September eine Zinsanhebung einpreist. Nach der Sommerpause wird die EZB auf aktualisierte Projektionen zurückgreifen können, die für die weitere geldpolitische Ausrichtung maßgeblich sein dürften. Die Inflation im Euroraum stieg nur moderat von 2,8% im Juni auf 2,9% im Juli.

PROTURA PROinvest

Piano Strategie



Vermögensaufteilung in % des Gesamtportfolios^{1,2}

Anleihen	60,85%
Aktien	34,93%
Edelmetalle	1,06%
Derivate	0,02%
Sonstige	1,82%
Kasse	1,32%

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

Länderallokation in % des Gesamtportfolios^{1,2}

USA	22,32%
Deutschland	17,79%
Niederlande	7,12%
Frankreich	5,16%
Spanien	4,57%
Großbritannien	4,14%
Italien	3,73%
Japan	3,32%
Norwegen	2,63%
Sonstige	29,21%

Kennzahlen des Anleihenportfolios^{1,2}

Rendite	3,91%
Duration (Jahre)	3,78
Restlaufzeit (Jahre)	6,68

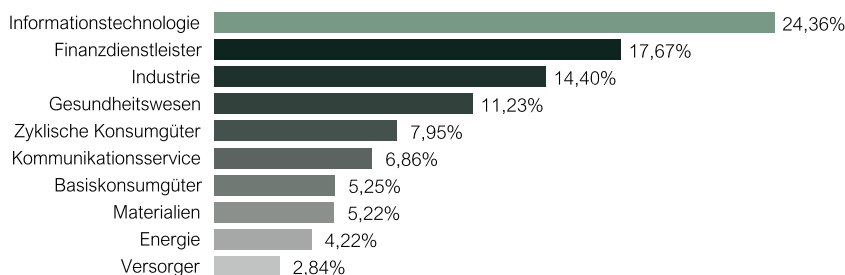
1) Information zur Darstellung

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.

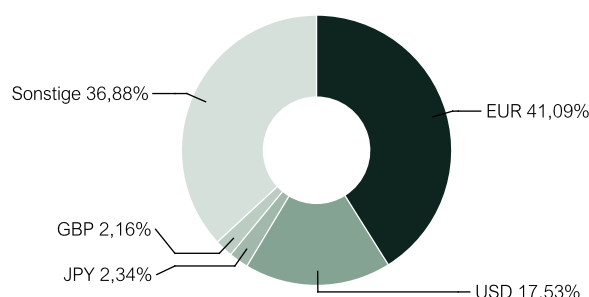
2 | Siehe www.dje.de/de/glossar/

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 31.07.2026. **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

EQUITYOTH	1,51%
NVIDIA Corporation	1,10%
Microsoft Corporation	0,61%
ASML Holding NV	0,58%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	0,51%
Alphabet Inc. Class C	0,47%
Eli Lilly and Company	0,41%
Alphabet Inc. Class A	0,34%
Novartis AG	0,33%
Amazon.com, Inc.	0,31%

Anleihenportfolio

Bertelsmann SE & Co. KGaA. 15 % Pref	3,84%
CORPBOND	3,61%
Germany 2.0% 10-DEC-2026	2,30%
Government of the Netherlands 0.0% 15-JAN-2029	1,54%
Spain 3.5% 31-MAY-2029	1,54%
Germany 2.4% 15-NOV-2030	1,46%
Norway 1.375% 19-AUG-2030	1,30%
Government of Mexico 8.5% 01-MAR-2029	1,14%
TUI AG 5.875% 15-MAR-2029	1,09%
Wintershall Dea Finance BV 4.357% 03-OCT-2032	0,72%

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: 31.07.2026

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.