

# PROTURA PROinvest Power Strategie

Stand: 31.10.2009



## Abwicklung

**Kategorie:** Anlagestrategie Aktienorientiert  
**Depotführende Stelle:** ebase GmbH  
**Vermögensverwalter:** DJE Kapital AG  
**Kontakt:** Ihr Vertriebspartner  
**PROTURA GmbH:** Kurzes Gelände 8a, 86156 Augsburg  
 Tel.: +49- (0)821 444 039—70  
 info@protura.de / www.protura.de

**Risikoklasse:** 4 (von 1-4)  
**Gewichtung:** max. 100% Aktienfonds  
**Start:** 01.12.2005  
**Einmalanlage:** ab 10.000 Euro  
**Sparplan :** ab 50 Euro monatlich  
**Auszahlplan \*:** ab 125 Euro monatlich  
 \* ab einem Bestand von 10.000 Euro möglich

## Kosten

**Verrechnungsentgelt:** 6,50%  
**Vermögensverwalterentgelt:** 0,45% halbjährlich inkl. evtl. MwSt.  
**Abrechnungszeitraum:** halbjährlich 30.06./31.12.  
**Depotführungsentgelt p.a.:** 59,90 Euro inkl. MwSt.

## Kommentar Vermögensverwalter

Im Monatsverlauf gab das Depotleihen um 0,07% nach, wo hingegen die Vergleichs-Benchmark (100% MSCI World €), um 2,76% nachgab. Nach zunächst erneut positivem Start brachte insbesondere die letzte Handelswoche des Oktobers doch noch die von den Pessimisten seit längerer Zeit erwartete Reaktion an den Aktienmärkten. Dennoch konnten sich einige wenige Märkte diesem Negativtrend nicht nur entziehen, sondern sogar positiv abschließen. Bester Markt war hier China mit einem Wertzuwachs von 7,8%. Auch Hong Kong vollzog mit einem Zuwachs von fast 4% im Oktober im Hinblick auf die zerbrechliche Tendenz der restlichen Weltmärkte eine positive Entwicklung. Aus dem fundamentalen Blickwinkel ist eine Abkoppelung dieser Märkte vom Rest der Welt in zunehmendem Maße gerechtfertigt. Während beispielsweise die Kreditvergaben in den USA (und inzwischen auch in Europa) absolut schrumpfen, weist China hier unverändert zweistellige Wachstumsraten auf. Darüber hinaus steht einer deutlich fallenden Umlaufgeschwindigkeit des Geldes in den USA spiegelverkehrt eine positive Entwicklung in China gegenüber. Zuletzt waren viele Börsen vornehmlich aus den etablierten Industrieländerregionen zunehmend mit dem Problem konfrontiert, so dass die Lücke zwischen positiver Kursentwicklung und fundamentalen Fakten bzw. Bewertungen zumindest in einigen Branchen immer größer geworden war. Das Fondsmanagement sieht jedoch auf dem inzwischen wieder ermäßigten Niveau selektiv durchaus weitere Chancen, die verstärkt von den allmählich greifenden staatlichen Stimulierungsmaßnahmen profitieren. Darüber hinaus hält es an seiner positiven Dauereinschätzung zu Goldanlagen ebenso weiter fest wie an der asiatischen Schwellenländerregion. Im Dachfonds DJE MultiFlex wurde der Aktienfondsanteil im Oktober leicht zugunsten konservativerer Fonds abgebaut.

## Strategie

Bei dieser Anlagestrategie liegt die Ertragserwartung hoch. Dafür ist der Anleger bereit höhere Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch größere Verluste in Kauf zu nehmen. Sie zielt auf Anleger ab, die unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen die Chance auf eine Wertsteigerung ihrer Anlage anstreben, die deutlich über der Verzinsung längerfristiger €-Staatsanleihen erstklassiger Bonität liegt. Zur Realisierung dieses Ziels werden schwerpunktmäßig Aktien- und Aktien-/Renten-Mischfonds eingesetzt (zulässige Gesamtgewichtung beider Kategorien: 100%). Auch eine Beimischung von Rentenfonds, offenen Immobilienfonds, Immobilien-Dachfonds und Fonds mit Anlage-schwerpunkt in Indizes/Zertifikaten/Terminkontrakten auf physische Waren und Rohstoffe ist möglich. Die Zielfonds sind hinsichtlich ihres Titel- und Währungsanlagespektrums auf der Aktien- wie auf der Rentenseite durch das Management völlig frei selektierbar. Eine Absicherung von Fremdwährungspositionen gegen € muss in den Anlagegrundsätzen der Zielfonds nicht vorgesehen sein.

## Wertentwicklung

Zeitraum	Power Strategie	Benchmark
<b>1 Monat</b>	-0,07%	-2,76%
<b>3 Monate</b>	3,69%	1,74%
<b>6 Monate</b>	12,05%	11,25%
<b>Lfd. Jahr</b>	12,24%	13,25%
<b>2008</b>	-23,79%	-39,08%
<b>2007</b>	3,65%	-3,41%
<b>2006</b>	11,01%	5,51%
<b>Seit Auflage</b>	1,08%	-28,22%

Die Berechnung der Wertentwicklung wurde ohne Berücksichtigung von Gebühren durchgeführt.

## Positionsaufstellung

### 55,0% Dachfonds DJE MultiFlex

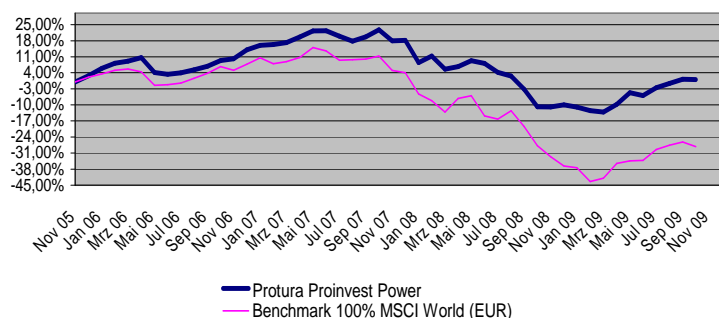
- 12,6% Cash / Tagesgeld-Einlagen
- 6,4% DJE Intercash (Geldmarktnaher Fonds)
- 6,0% LuxTopic Pacific (Aktienfonds)
- 4,0% DJE Renten Global (Rentenfonds)
- 3,4% LuxTopic Cosmopolitan (Mischfonds)
- 3,0% DJE LUX SICAV-DJE Vermögensmanagement (Mischfonds)
- 3,0% DJE Asien High Dividend (Aktienfonds)
- 2,6% Gamma Concept (Mischfonds)
- 2,4% Gamax Maxi Fonds Asien (Aktienfonds)
- 2,5% Gamax Top 100 (Aktienfonds)
- 2,2% DJE Dividende&Substanz (Aktienfonds)
- 1,4% LuxTopic Aktien Europa (Aktienfonds)
- 1,4% FMM-Fonds (Aktienfonds)
- 1,1% DJE Absolut (Aktienfonds)
- 1,1% Squad Capital—Squad Value (Aktienfonds)
- 1,0% iShares MSCI Japan SmallCap (ETF)
- 0,6% Gamax Funds Junior (Aktienfonds)
- 0,6% DJE Real Estate (Dachimmobilienfonds)

### 5,0% Misch-/Superfonds

- 5,0% DJE LUX SICAV-DJE Vermögensmanagement

### 40,0% Aktienfonds

- 16,0% DJE Dividende&Substanz
- 8,0% DJE Absolut
- 8,0% FMM-Fonds
- 5,0% LuxTopic Cosmopolitan
- 3,0% DJE Gold & Ressourcen



## Risikohinweis

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 Kunden-Fondsportfolio nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

Rechtliche Hinweise: Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise ohne ausdrückliche Erlaubnis der Protura GmbH vervielfältigt werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, 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 ersetzt nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinnige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos erhältlich bei der Protura GmbH, Ihrem Berater, sowie im Internet unter [www.protura.de](http://www.protura.de). (siehe Hinweis PROTURA PROinvest Managed Depots).