



## Factsheet Dezember 2025

# Plutos - Multi Chance Fund R

### ANLAGESTRATEGIE

Der Plutos - Multi Chance Fund ist ein offensiver Mischfonds mit dem Fokus auf globale Aktien. Seit dem 01.01.2025 hat der Fonds eine angepasste Anlagestrategie. Das Basisinvestment des Fonds bilden dividendenstarke Aktien, die sich durch ein positives Momentum auszeichnen. Bis zu 25 % des Fonds volumens können in besondere Marksituationen oder Neu-Bewertungen von Unternehmen investiert werden. Das Fondsmanagement beachtet bei der Auswahl der Investments fundamentale Kennzahlen, ergänzt um das technische Bild und Behavioral-Finance-Indikatoren. Geeignet ist der Fonds vor allem für Anleger, die eine hohe Partizipation am Aktienmarkt mit soliden Basiswerten sowie einem aktiven Management suchen und eine entsprechende Risikobereitschaft mitbringen. Der Anlagehorizont des Anlegers sollte mittel- bis langfristig sein.

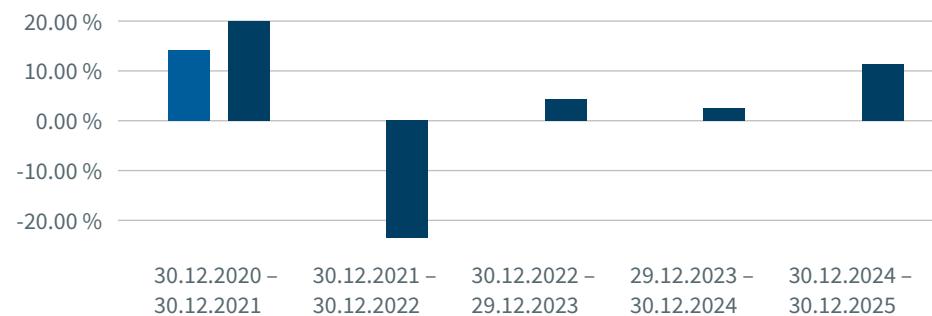
### INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



### KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
+2,07 %	+15,21 %	+11,39 %	+19,07 %	+9,17 %	+11,39 %	+115,58 %

### JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (in %)



■ Anteilklasse (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5,00 %  
 ■ Anteilklasse (brutto)

### Erläuterungen zur Wertentwicklung:

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotkosten). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 EUR aufwenden. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer kontoführenden Bank. Ein etwaiger Referenzindex hat nur informatorischen Charakter und begründet keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Index oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

### STAMMDATEN

ISIN	LU0339447483
WKN	A0NG24
Bloomberg Ticker	n.V.
Auflagedatum	07.04.2008
Geschäftsjahr	01.10 - 30.09
Verwahrstelle	VP Bank (Luxembourg) SA
KVG	1741 Fund Management AG
Vertriebszulassung	DE, LU
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsmanagement	Kai Heinrich
Fondsvermögen (R+I+A+B Tranche)	52,88 Mio. EUR
Rücknahmepreis	107,79 EUR
Total Expense Ratio (TER)	2,52 %
Verwaltungsvergütung	1,69 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,06 % p.a.
Performance-Fee	n.V.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %

### VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

Plutos Vermögensverwaltung AG  
Geleitsstraße  
60599 Frankfurt am Main  
  
Telefon: +49 61 28 95 23 0

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

1741 Fund Management AG  
2, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach  
  
Telefon: +352 206 02900  
Web: [www.1741group.com](http://www.1741group.com)



# Plutos - Multi Chance Fund R

## TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

1. Reg Shs Tudor Gold Corp	4,57 %	6. Nexstar Media Group Inc	2,31 %
2. Active Mining V	2,67 %	7. Allianz SE	2,31 %
3. Vicat-Ciments Vicat SA	2,48 %	8. Itouchu Corporation	2,29 %
4. ABN AMRO Group N.V. Shs Depository receipts	2,43 %	9. Chuo Mitsui Trust Holdings	2,26 %
5. Plutos - Gold Strategie Plus A	2,33 %	10. Oji Paper Co Ltd	2,25 %

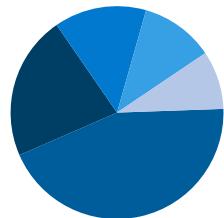
## FONDSMANAGER



## AUSZEICHNUNGEN

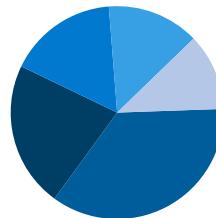


## WÄHRUNGSALLOKATION



- EUR - 38,75 %
- JPY - 19,30 %
- USD - 12,34 %
- CAD - 9,82 %
- CHF - 7,82 %

## SEKTORALLOKATION



- Finanzwesen - 27,47 %
- Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - 17,09 %
- Gesundheitswesen - 12,82 %
- Industrie - 10,82 %
- Sonstiges - 9,02 %

## MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Mit 2025 ist ein Börsenjahr zu Ende gegangen, das viele überraschende Wendungen mit sich brachte. Skepsis über die Wirtschaftspolitik des US-Präsidenten führte im ersten Halbjahr zu einer verstärkten Nachfrage nach europäischen Werten. Im zweiten Halbjahr lagen dann wieder die Technologiewerte aus den USA vorn. Die US-Notenbank hat am 10. Dezember den Leitzinskorridor um 25 Basispunkte gesenkt. Die US-Konjunktur zeigt sich weiterhin robust. Die Arbeitslosigkeit ist jedoch in den letzten Monaten angestiegen, daher rechnen wir mit weiteren Zinssenkungen 2026. Allerdings gehen wir davon aus, dass die langfristigen Zinsen hoch bleiben werden und wir eine steilere Zinskurve in 2026 sehen.

Im Euroraum blieb das Wachstum hinter seinen Möglichkeiten zurück. Insbesondere in Deutschland, Italien und Österreich waren die Produktionszuwächse enttäuschend gering. Die jüngsten Konjunkturdaten aus Deutschland lassen hoffen, dass sich das Wachstum 2026 beschleunigt – allerdings besteht große Unsicherheit, in welchem Umfang die staatlichen Ausgabenpakete die Gesamtnachfrage tatsächlich stärken. Die Inflation in China ist in den letzten Monaten zwar langsam angestiegen, sie ist mit +0,7 % aber weiterhin niedrig, was ein Zeichen für eine eher schwache inländische Nachfrage ist. Die Probleme im Immobiliensektor sind noch nicht bewältigt. Das BIP-Wachstum bewegt sich um fünf Prozent herum. Das Potenzialwachstum dürfte angesichts moderat steigender Verbraucherpreise nicht viel höher sein. Im Dezember wurde weiter intensiv über einen Waffenstillstand in der Ukraine verhandelt. Die Hoffnungen auf einen „Weihnachtsfrieden“ erfüllten sich nicht.

An den europäischen Börsen kam es zu einem Jahresendspurt. Der DAX und der EuroStoxx600 legten im Dezember kräftig um 2,7 % zu. Der Index der Schwellenländer legte ebenfalls um 2,7 % zu. Eine geringere Dynamik wies der weltweite Aktienindex auf (+0,7 %), nicht zuletzt, weil die US-Werte schwächelten: S&P 500 -1,9 % und Nasdaq: -3,1 %.

Der Plutos - Multi Chance Fund konnte im Dezember weiter an Wert gewinnen – der Kurs legte um 2,07 % zu. Der weltweite Aktienindex (Benchmark) verzeichnete dagegen einen leichten Verlust von 0,47 %. Im Vergleich zum Jahresbeginn liegt der Fonds mit 11,39 % deutlich vor der Benchmark: Der weltweite Aktienindex legte bis zum Jahresende für den Euroanleger 5,36 % zu.

Zum Jahreswechsel wurden bei guten Kursentwicklungen Werte im Bereich Rohstoffe reduziert. Getragen wurde die positive Entwicklung vor allem vom steigenden Silberpreis, was für Gewinnmitnahmen genutzt wurde. Minenwerte wie Coeur Mining, Fresnillo, GoGold Resource, SSR Mining, standen auf der Verkaufsliste. Auf der Einkaufsliste standen demgegenüber Dividendenwerte (A.P. Møller-Mærsk, DNB Bank ASA, Mercedes-Benz). Ein Fokus bei den Dividendenwerten lag unter anderem auf dem Energiebereich (Exxon Mobil, Canadian Natural Resources), in diesem sind die Bewertungen und die Erwartungen für 2026 ähnlich niedrig. Die durchschnittliche Dividendenrendite beträgt aktuell nach der Umschichtung rund 3,02 %. Im Vergleich zur Benchmark, dem weltweiten Aktienindex, ist der Fonds weiterhin deutlich untergewichtet in US-Aktien, IT- und Konsumwerten sowie im US-Dollar. Trotz den Verkäufen von einigen Minenbetreibern besteht weiterhin eine Übergewichtung im Bereich Rohstoffe. Daneben besteht weiterhin eine Übergewichtung bei Finanzteln und bei Versorgern bzw. Energiewerten. Regional sind japanische, kanadische, deutsche und europäische Aktien ebenfalls übergewichtet. Zum Jahresstart sollten die Investments im Pharma/Biotech und im Small/Midcap Segment aufgrund der niedrigen Bewertungen ausgebaut werden.

## VERMÖGENSAUFTeilung (in % des Fonds volumens)

Aktien	96,29 %
Übrige Fonds	2,05 %
Kasse	1,66 %

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100,00 % abweichen.

## KENNZAHLEN

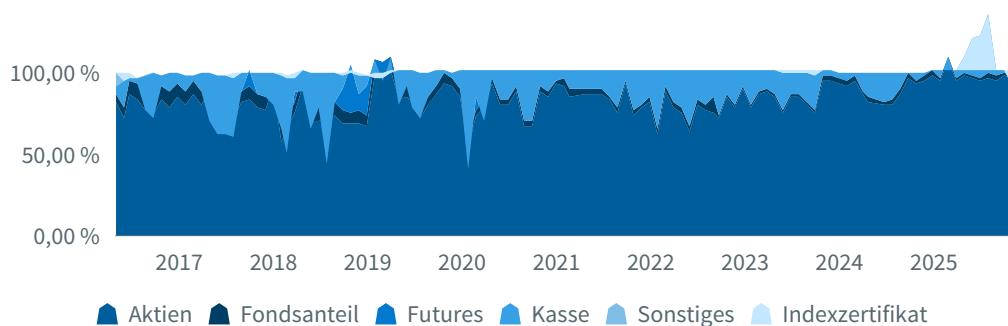
Volatilität	11,61 %
Sharpe Ratio	0,24 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-5,06 %
Recovery Period in Monate	7

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



# Plutos - Multi Chance Fund R

## ASSET ALLOKATION NACH AKTIENABSICHERUNG IM ZEITVERLAUF (in %)



## CHANCEN

- + Aktien bieten langfristig ein überdurchschnittliches Renditepotential.
- + Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments.
- + Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/Risikoprofil.
- + Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern.
- + Durch Hebelwirkungen können überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

## RISIKEN

- Die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind deutliche Verluste möglich.
- Durch die breite Streuung der Investments kann es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen kommen.
- Der Einsatz von Derivaten kann zu deutlichen Verlusten im Portfolio führen.
- Die Geldpolitik der Notenbanken kann den Markt unerwartet beeinflussen. Fehlentscheidungen bei Auswahl und Zeitpunkt der Investitionen können nicht ausgeschlossen werden.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise sowie den spezifischen Anhang zu diesem Teilfonds innerhalb des Verkaufsprospekts, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Teilfonds zu erlangen.

## RECHTLICHE HINWEISE

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemittelung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Dieses Factsheet entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument, welche andere Länder außer Luxemburg und Deutschland hierfür definiert haben. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die 1741 FUND SERVICES S.A. urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die 1741 FUND SERVICES S.A., ihre Organe und Mitarbeiter, noch das Fondsmanagement können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der 1741 FUND SERVICES S.A., 94B, Waistroos, L-5440 Remerschen erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von der Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung des Fondsmanagements wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

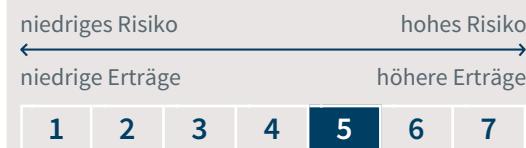
## ZIELGRUPPE

Der Teilfonds eignet sich für aktienorientierte Anleger, die in Investmentfonds ein geeignetes Mittel zur Teilnahme an der Kapitalmarktentwicklung sehen. Er eignet sich ferner für den eher erfahrenen Anleger, der damit bestimmte Anlageziele verfolgt. Erfahrung mit Kapitalmarktprodukten ist nicht erforderlich. Das Anlageziel des Teilfonds ist ausgerichtet auf die Vermögensbildung. In einem Anleger-Portfolio kann er die Rolle eines Basisinvestments einnehmen.

## ANLAGEHORIZONT

Der Anleger in diesem Teilfonds sollte eine Anlage von drei bis fünf Jahren planen, da der Anleger in der Lage sein muss, Verluste hinzunehmen.

## RISIKOINDIKATOR



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilkasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Diese Anteilkasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren bis starken Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat bis hoch sein können. Bei der Einstufung der Anteilkasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.