



# Plutos - T-VEST Fund A

## ANLAGESTRATEGIE

Das Anlageuniversum des Teilfonds besteht derzeit aus europäischen und US-amerikanischen Wachstums- und Dividendenwerten. Als Anlagestrategie wird vom Fondsmanagement eine Trendfolgestrategie angewendet. Als Einstiegssignal werden Ausbrüche auf neue Kurshochs verwendet. Ausstiegssignale generiert das Fondsmanagement, wenn Bestandspositionen in einer fest definierten Zeitperiode neue Tiefpunkte erreichen. Das Ziel der Strategie ist es im Verhältnis zum Gesamtmarkt, relativ starke Aktien im Portfolio zu halten und Aktien, die eine relative Schwäche aufweisen zu verkaufen. Aus einer disziplinierten Umsetzung der Strategie resultiert, dass Verluste durch die Veräußerung technisch schwacher Aktien schnell begrenzt werden und im Verhältnis zum Gesamtmarkt relativ starke Aktien lange gehalten werden. Der Plutos T-VEST Fund eignet sich für aktienorientierte Anleger. Erfahrung mit Kapitalmarktprodukten ist nicht erforderlich. Der Anlagehorizont des Investors sollte mindestens drei Jahre betragen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

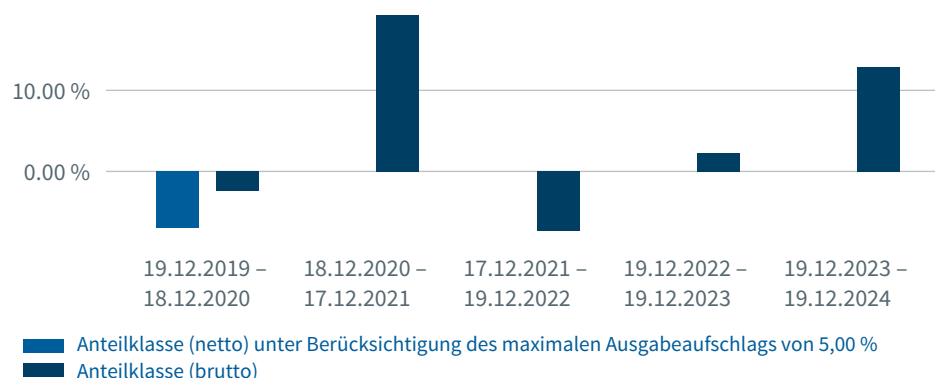
## INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



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

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
+0,28 %	+0,18 %	+12,91 %	+6,97 %	+24,64 %	+12,99 %	+43,74 %

## 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 informativ 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	LU0339449349
WKN	A0NG25
Bloomberg Ticker	n.V.
Auflagedatum	07.04.2008
Geschäftsjahr	01.10 - 30.09
Verwahrstelle	VP Bank (Luxembourg) SA
KVG	1741 Fund Services S.A.
Vertriebszulassung	DE, LU
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsmanagement	n.V.

Fondsvermögen (A Tranche)	30,70 Mio. EUR
Rücknahmepreis	71,87 EUR

Total Expense Ratio (TER)	1,97 %
Verwaltungsvergütung	1,19 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,06 % p.a.
Performance-Fee	10,00 %
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 Services S.A.  
94B, Waistroos  
5440 Remerschen

Telefon: +352 271 255 96  
Web: www.1741group.lu

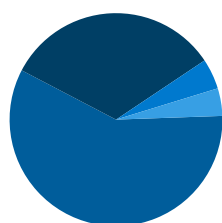


# Plutos - T-VEST Fund A

## TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

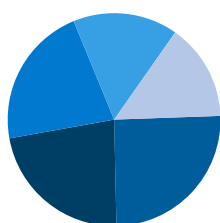
1. Carnival Corporation	6,32 %	6. Banco de Sabadell SA	2,93 %
2. Actividades de Construccion y Servicios SA	4,67 %	7. Amphenol Corp (New) -A-	2,88 %
3. ASSICURAZIONI GENERALI - AZIONI LI 2000	4,46 %	8. Costco Wholesale Corp	2,74 %
4. Eaton Corp.	4,05 %	9. Intuitive Surgical Inc.	2,56 %
5. Alliant Energy Corp.	3,81 %	10. Informa Plc	2,52 %

## WÄHRUNGALLOKATION



- USD - 57,94 %
- EUR - 32,81 %
- GBP - 4,61 %
- DKK - 4,17 %

## SEKTORALLOKATION



- Finanzwesen - 19,35 %
- Nicht-Basiskonsumgüter - 17,29 %
- Industrie - 16,60 %
- Gesundheitswesen - 12,23 %
- Versorgungsbetriebe - 11,30 %

## MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Die Amerikaner haben Donald Trump für eine zweite Amtsperiode ins Weiße Haus gewählt. Seine Amtseinführung ist für den 20. Januar 2025 geplant. Obwohl aktuell über seine künftige Wirtschaftspolitik nur spekuliert werden kann und die Unsicherheit hoch ist, hinterlässt die Aussicht auf Veränderungen tiefe Spuren an den Finanzmärkten. So konnte z. B. der Russel-2000-Index, der kleine und mittlere US-Unternehmen abbildet, kräftig um knapp 10 % zulegen. Der S&P 500 übersprang Ende November erstmals die Marke von 6000 Punkten. Der DAX bewegte sich dagegen seitwärts. Am Devisenmarkt wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro, dem Renminbi und dem Pfund kräftig auf. Die Konjunkturdaten hinken deutlich hinter der positiven Stimmung an den Aktienmärkten hinterher. Dies gilt insbesondere für den Euroraum. Der Einkaufsmanagerindex für die Wirtschaft im Euroraum insgesamt rutschte im November auf 48,1 Punkte ab (Oktober: 50 Punkte). Auch das Ifo-Geschäftsklima fiel nach einer kleinen Verbesserung im Oktober 2024 wieder zurück. Die deutschen Unternehmen bewerteten vor allem die Lage negativer. Bislang hat die Nachfrage nicht merklich von den Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank profitiert.

Besonders augenfällig ist in den USA das Auseinanderdriften der Wirtschaftssektoren. Einerseits hält der Boom im Dienstleistungssektor an und produziert Inflationsrisiken: Der ISM-Index für den Dienstleistungsbereich stieg auf starke 56 Punkte. Andererseits sendet das verarbeitende Gewerbe klare Schwächesignale aus: Der ISM-Index fürs verarbeitende Gewerbe lag im Oktober 2024 zum siebten Mal in Folge unter 50 Punkte. Die US-Notenbank senkte vor diesem Hintergrund Anfang November zwar ein zweites Mal die Zinsen, sie signalisierte aber zugleich eine künftig langsamere Gangart. Besonders kräftig legte im November der Russell-2000-Index zu. Doch auch die Indizes, in denen die Magnificent Seven enthalten sind, konnten etwa um 3 % bis 4 % zulegen. Was seine Politik für Europa oder Asien bedeuten wird, darüber wird gerätselt. Entsprechend verhalten war die Kursentwicklung: Der DAX trat auf der Stelle, der Stoxx-Europe-600 gab über ein Prozent nach und der MSCI Emerging Markets notierte am Monatsende sogar gut 3 % schwächer.

In diesem positiven Marktumfeld konnte der Plutos - T-Vest, welcher nach der prognosefreien Trend-Strategie al-  
lokiert wird, im letzten Monat mit einer Performance von +4,07 % in etwa an die globalen Aktienmärkte (+4,47 %) anschließen. Die Performance im Kalenderjahr des Fonds liegt damit bei +15,45 %.

## FONDSMANAGER

## AUSZEICHNUNGEN

## VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	99,53 %
Kasse	0,47 %

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

## KENNZAHLEN

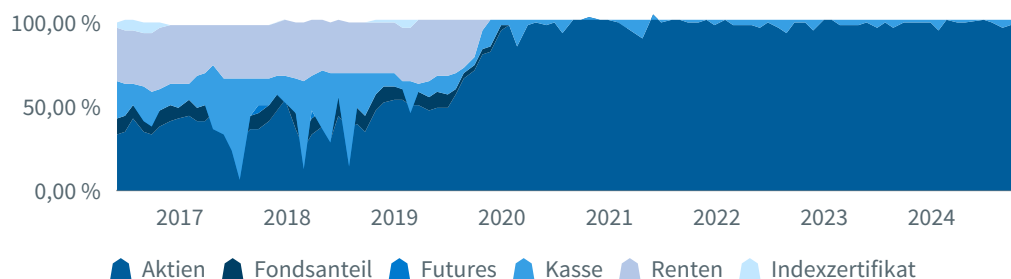
Volatilität	12,02 %
Sharpe Ratio	0,00 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-3,50 %
Recovery Period in Monate	12

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



# Plutos - T-VEST Fund A

## 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 Werbemitteilung und nicht um ein investimentrechtliches 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 MK LUXINVEST S.A. urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die MKLUXINVESTS.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 MK LUXINVEST S.A., 94B, Waistroos, L-5440 Remerschen erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von der Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Fondsmanagements wider, 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.

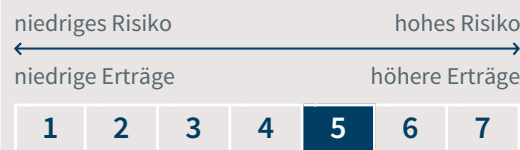
## ZIELGRUPPE

Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte 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 vier 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 Anteilklasse. 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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.