



Factsheet 29. April 2026

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.

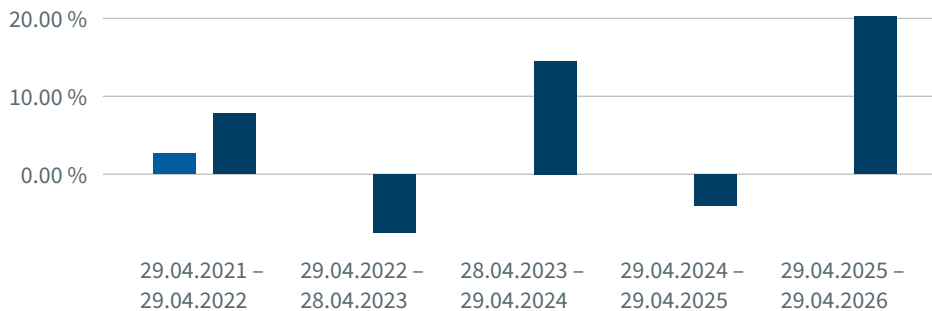
INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
+10,26 %	+11,64 %	+20,23 %	+32,07 %	+31,57 %	+10,43 %	+60,89 %

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 Management AG
Vertriebszulassung	DE, LU
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsmanagement	n.V.
Fondsvermögen (A Tranche)	24,66 Mio. EUR
Rücknahmepreis	78,64 EUR
Total Expense Ratio (TER)	2,00 %
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 Management AG
2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach

Telefon: +352 206 02900

Web: www.1741group.com

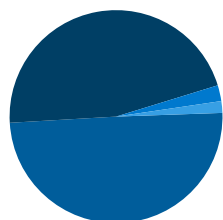


Plutos - T-VEST Fund A

TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

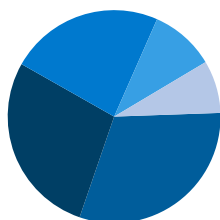
1. Corning Inc	5,66 %	6. C.H. Robinson Worldwide Inc.	3,79 %
2. Nordex	5,33 %	7. ARCHER-DANIELS-MIDLAND	3,35 %
3. Hochtief AG	5,17 %	8. Cisco Systems, Inc.	3,23 %
4. Newmont Mining Corporation	4,27 %	9. E.ON SE	3,04 %
5. INTEL	4,16 %	10. Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	3,01 %

WÄHRUNGALLOKATION



- USD - 47,68 %
- EUR - 44,36 %
- GBP - 2,32 %
- CHF - 1,71 %

SEKTORALLOKATION



- Finanzwesen - 23,24 %
- Industrie - 21,07 %
- IT - 17,65 %
- Versorgungsbetriebe - 7,42 %
- Gesundheitswesen - 6,03 %

MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Ende Februar sah es so aus, als stünde die Wirtschaft im Euroraum und speziell in Deutschland bereit für einen konjunkturellen Aufschwung. Durch den scharfen Anstieg der Öl- und Gaspreise haben diese Erwartungen einen harten Dämpfer erhalten.

Mit dem Ölpreis sind auch die Inflationserwartungen und die Kapitalmarktzinsen deutlich angestiegen. Die meisten Analysten rechnen zwar mit einer allmählichen Normalisierung der Energiepreise im Jahresverlauf, doch selbst optimistische Szenarien rechnen für Deutschland mit einem Anstieg der Inflation um etwa 0,5 Prozentpunkte und einem entsprechend geringeren Wirtschaftswachstum. Die Notenbanken vollziehen einen Spagat und warten ab – Zinserhöhungen würden die Nachfrage und die Konjunktur zusätzlich belasten. Zugleich müssen sie aber die Inflationserwartungen im Zaum halten.

Die im März veröffentlichten Konjunkturdaten spiegeln die negativen Effekte des Ölpreisanstiegs noch nicht wider. Diese lassen sich allenfalls bei den Unternehmens- und Konsumentenumfragen ablesen. Zeitweilige Kurserholungen beruhen auf der Hoffnung, dass die USA und der Iran miteinander reden und zu einer Friedenslösung kommen, sodass die „Straße von Hormus“ für Tanker geöffnet wird und die Infrastruktur zur Ölproduktion nicht weiter geschädigt wird.

Der scharfe Anstieg der Öl- und Gaspreise hält die Märkte in Atem: Kostete ein Barrel der Sorte WTI Ende Februar 67 US-Dollar, so lag der Preis Ende März bei 101 US-Dollar – ein Preisanstieg um gut 50 %. Die Öl-Futures zeigen, dass am Ölmarkt mit einer allmählichen Entspannung im Verlauf des Jahres gerechnet wird. So wird für Ende 2026 ein Preis von 77 US-Dollar erwartet.

Da auch ein Großteil der energieintensiven Düngemittel in der Golfregion produziert wird, sind im März weltweit auch die Preise für viele Nahrungsmittel gestiegen (z.B. Mais: +2 %, Kaffee: +6,3 %).

Edelmetalle wurden ihrem Ruf als sichere Häfen nicht gerecht. Die Preise für Gold (-11,6 %) und Silber (-19,9 %) gaben deutlich nach. Möglicherweise sahen viele Anleger den Verkauf von Edelmetallen als gute Option, Liquidität im Portfolio zu schaffen.

Auch die Volatilität im Plutos-T-Vest Fonds nahm im Berichtszeitraum zu. Der Plutos-T-Vest Fonds konnte sich per 31. März 2026 im positiven Bereich für das Jahr 2026 halten und hat seit Jahresbeginn 1,29 % zugelegt.

Im März ergaben sich folgende Kauf- und Verkaufssignale:

Kauf 06.03.2026 Swisscom und Süss Microtech

Kauf 09.03.2026 Ipsen und 10.03.2026 Starbucks

Verkauf 04.03.2026 Kion -5,56 %, Deutsche Bank -8,33 % und Banco BPM S.p.A. +1,25 %

Verkauf 26.03.2026 Close Brothers Group PLC 28,66 %

FONDSMANAGER



AUSZEICHNUNGEN

VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	96,07 %
Kasse	3,93 %

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

KENNZAHLEN

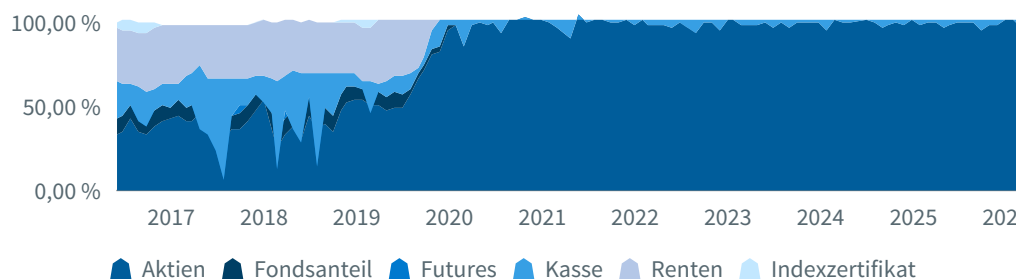
Volatilität	11,60 %
Sharpe Ratio	0,57 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-5,71 %
Recovery Period in Monate	9

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.

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.
- 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 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, Waistrooss, L-5440 Remerschen erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von der Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen 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 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

niedriges Risiko hohes Risiko
←-----→
niedrige Erträge höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.