PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG

Factsheet April 2024

Plutos - T-VEST Fund A

ANLAGESTRATEGIE

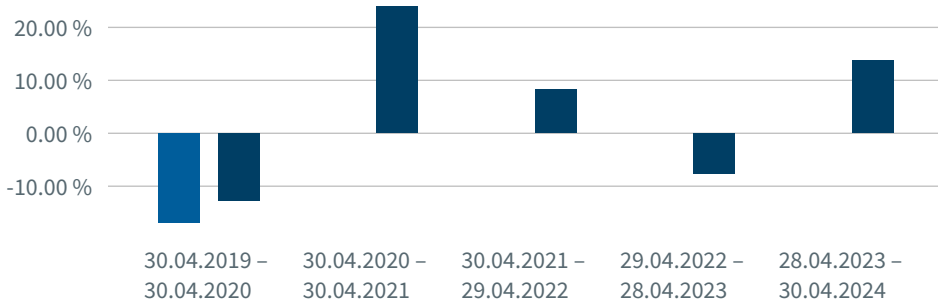
Das Anlageuniversum des Teilfonds besteht derzeit aus europäischen und US-amerikanischen Wachstums- und Dividendenwerten. Als Anlagestrategie wird vom Fondsmanagement eine Trendfolgestrategie angewendet. Als Einstiegssignal werden Ausbrüche auf neue Kurshochs verwendet. Ausstiegssignale generiert das 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
-0,78 %	+15,61 %	+14,51 %	+14,08 %	+24,07 %	+9,65 %	+39,50 %

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 künfige 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	Peter Meister
Fondsvermögen (A Tranche)	30,16 Mio. EUR
Rücknahmepreis	69,75 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 INFORMATIONSSTELLE

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße
60599 Frankfurt am Main

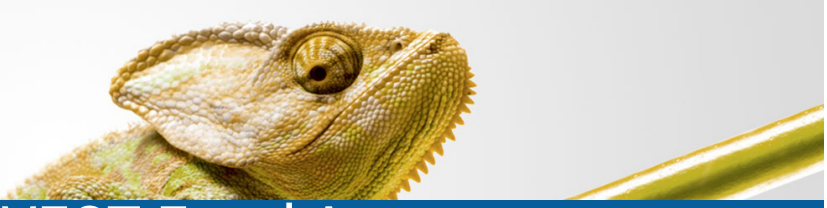
Telefon: +49 61 28 95 23 0

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

1741 Fund Services S.A.
94B, Waistrooss
5440 Remerschen

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

PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG

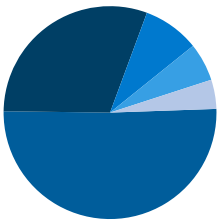


Plutos - T-VEST Fund A

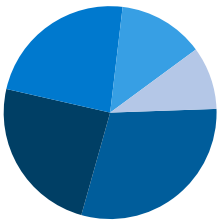
TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

1.	Cardinal Health Inc.	5,01 %	
2.	Actividades de Construccion y Servicios SA	4,09 %	
3.	Finmeccanica S.p.A.	3,90 %	
4.	Eaton Corp.	3,69 %	
5.	Eli Lilly and Company	3,39 %	
6.	Atlas Copco AB	3,26 %	
7.	Applied Materials, Inc.	3,20 %	
8.	Banco de Sabadell SA	3,00 %	
9.	BAE Systems plc	2,82 %	
10.	Ferrari NV	2,54 %	

WÄHRUNGSALLOKATION



SEKTORALLOKATION



MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Der April brachte einige Turbulenzen an den Börsen mit sich. Seit Jahresbeginn kannte der Aktienmarkt nur eine Richtung und notierte jeden Monat etwas höher. In dieser „überkauften“ Situation führten rückläufige Zinssenkungserwartungen – ausgelöst durch starke Konjunkturdaten in den USA – und Sorgen über eine Eskalation des Konflikts zwischen Israel und dem Iran Anfang April zu kräftigen Kursrückgängen an den Börsen. Die zwischenzeitliche Verunsicherung der Marktteilnehmer lässt sich durch die Sorge erklären, dass der Konflikt im Nahen Osten zu einem Anstieg des Ölpreises führen könne und in der Folge die Zinsen global weiter ansteigen könnten. Sowohl Israel als auch der Iran zeigten sich jedoch nicht an einer Eskalation interessiert. Mithin hat sich die Stimmung stabilisiert und die Börsen erholten sich im letzten Drittel des Monats. Jenseits des immerwährenden Konflikts im Nahen Osten sorgten unerwartet hohe Inflationsdaten aus den USA für eine Verstimmung der Marktteilnehmer: Trotz der hohen Leitzinsen stiegen in den USA die Verbraucherpreise in den letzten drei Monaten wieder merklich schneller als im Schlussquartal 2023. Parallel dazu haben sich die Zinssenkungserwartungen zu einem guten Teil in Luft aufgelöst.

So wird aktuell 2024 nur gut eine Zinssenkung eingepreist. Folgt man den Worten der Fed, dann ist anderseits eine Zinserhöhung als Reaktion auf die Preisentwicklung sehr unwahrscheinlich. Die US-Wirtschaft ist nach unserer Einschätzung nicht stark genug, um dauerhaft einen Leitzins von über 5 % Stand zu halten. Dazu wäre ein sehr hohes Produktivitätswachstum nötig. Zu bedenken ist, dass der merkliche Anstieg der Renditen in den letzten Monaten die US-Konjunktur zusätzlich bremst, was beispielsweise an dem schwachen Wachstum des Bruttoinlandsprodukts deutlich ablesbar ist. Auch mit Blick auf die Geldpolitik der EZB rechnen viele Analysten mit weniger aggressiven Zinssenkungen, da sich im Euroraum die Zeichen für eine konjunkturelle Erholung vermehrt haben. Im Euroraum dürfte der Spielraum für die Europäische Zentralbank daher weiterhin größer sein. Das Gremium strebt eine erste Zinssenkung im Juni an und nur eine unerwartet kräftige Lohnentwicklung sollte die Zentralbanker von diesem Vorhaben abbringen können.

Der PLUTOS T-Vest musste im April einen Rückgang von 1,67 % hinnehmen, was zum Monatsende eine Gesamtjahresrendite von 5,50 % bedeutet. Negativ hat sich bei einzelnen Aktien die veränderte Erwartung zur Zinsentwicklung in den USA niedergeschlagen.

FONDSMANAGER

Peter Meister managt den Plutos T-Vest Fund seit dem 01. Oktober 2018. Er ist mit über 25 Jahren Berufserfahrung Spezialist für fundamentale und technische Analyse.

AUSZEICHNUNGEN

VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	98,78 %
Kasse	1,22 %

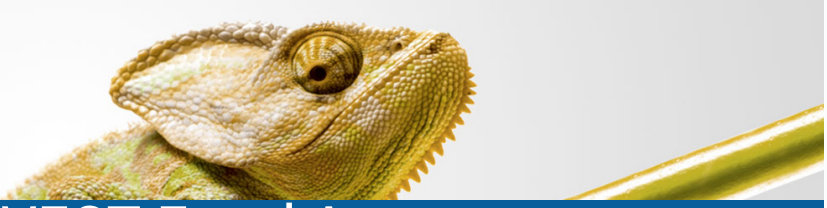
Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100,00 % abweichen.

KENNZAHLEN

Volatilität	12,45 %
Sharpe Ratio	0,24 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-3,32 %
Recovery Period in Monate	12

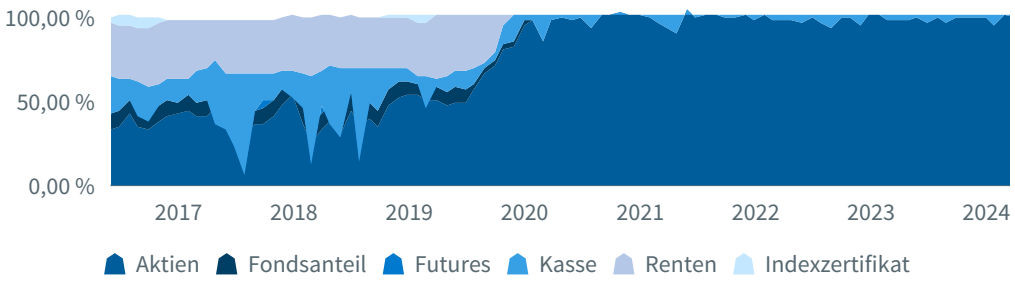
Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG



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

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.