



Factsheet 01. April 2026

# Plutos - Active Gold Mining A

## ANLAGESTRATEGIE

Die Anlagepolitik des Plutos – Gold Strategie Plus Fonds beruht seit dem 1. Oktober 2024 auf einer systematischen Auswertung überwiegend fundamentaler Unternehmenskennzahlen. Näher betrachtet werden u. a. die Entwicklung von Unternehmensmargen und Dividenden sowie die Substanzwerte, die sich aus den Erzreserven der Unternehmen ergeben. Der Fokus liegt auf Unternehmen, die bereits Gold oder Silber produzieren. Systematisch ausgewertet werden zudem das organische Wachstumspotenzial und das Kursmomentum der einzelnen Gold- und Silberproduzenten. Das Anlageziel des Plutos – Gold Strategie Plus Fonds ist eine Mehrrendite zu den gängigen Goldminenindizes. Dieses Ziel versucht das Fondsmanagement durch eine systematische Titelselektion und ein aktives Management der Investitionsquote zu erreichen.

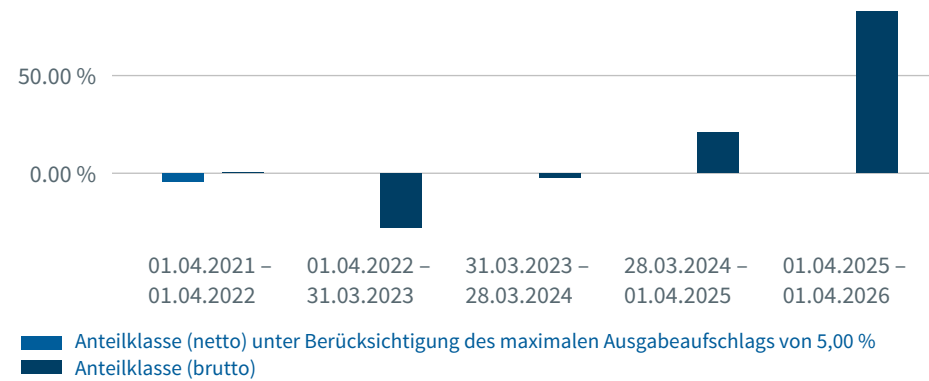
## INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



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

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
-9,53 %	+17,73 %	+82,75 %	+115,37 %	+55,49 %	+5,40 %	+56,14 %

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (in %)



### 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	LU1401783144
WKN	A2AHS3
Bloomberg Ticker	n.V.
Auflagedatum	28.06.2016
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)	5,55 Mio. EUR
Rücknahmepreis	78,07 EUR
Total Expense Ratio (TER)	3,11 %
Verwaltungsvergütung	1,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,06 % p.a.
Performance-Fee	20,00 %
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](http://www.1741group.com)

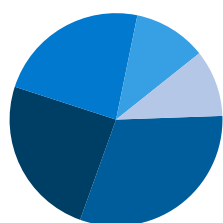


# Plutos - Active Gold Mining A

## TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

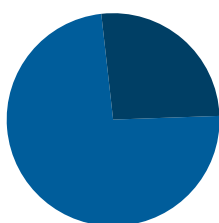
1. Germany (Federal Republic Of) 0%(2026-04-10)	5,56 %	6. SIBANYE GOLD LTD	3,50 %
2. 0,000% BUNDESSCHATZ	5,55 %	7. Regis Resources Ltd.	3,27 %
3. Government Of Germany 0.0% 17-jun-2026	5,54 %	8. DPM Metals Inc.	2,94 %
4. Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/08 f.15.07.26	5,53 %	9. Barrick Mining Corporation	2,76 %
5. Centerra Gold Inc.	4,42 %	10. Harmony Gold Mining Co.	2,69 %

## WÄHRUNGALLOKATION



- CAD - 28,07 %
- EUR - 22,17 %
- AUD - 21,00 %
- USD - 10,02 %
- ZAR - 9,18 %

## SEKTORALLOKATION



- Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - 69,34 %
- Sonstiges - 24,65 %

## MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Die ersten zwei Monatsultimos dieses Jahres hatten es an den Finanzmärkten jeweils in sich. Am Freitag, dem 30. Januar crashte der Silberpreis mit einem Tagesverlust von zwischenzeitlich rund 35 %. Am Monatsultimo Februar begannen ein robuster Goldpreis und ein Anstieg des Aktienvolatilitätsindex VIX über die Marke von 20 % die Ereignisse des folgenden Tages vorwegzunehmen: die erneuten Militärschläge Israels und der USA gegen den Iran, die bis Sonntag, dem 1. März, einem Großteil der iranischen Führungsspitze das Leben kosteten.

Die Reaktionen der Finanzmärkte waren erstaunlich verhalten. Die Ölpreise der Sorten WTI und Brent stehen in den ersten Märztagen 2026 zwar um 15–20 % höher als vor dem Angriff, aber mit rund 80 USD je Barrel noch weit unter der kritischen Marke von 100 USD je Barrel. Ebenso verhalten fiel die Reaktion des amerikanischen Aktienmarkts aus. Der amerikanische Leitindex S&P 500 notiert im Vergleich zur Vorwoche praktisch unverändert. Auch Gold, Silber und die Industriemetalle präsentierten sich bis zum 5. März wenig verändert. Die USA rechnen „nur“ mit einer Dauer des Krieges von 4 bis 8 Wochen.

Diese Siegesicherheit der USA und die Sorglosigkeit der Finanzmärkte kommen jedoch nicht ganz überraschend. Zu glatt waren die letzten Militäroperationen, sei es nun der vorherige Militärschlag gegen den Iran oder die Gefangennahme Maduros in Venezuela, durchgegangen. Und auch dieses Mal fielen die Reaktionen Chinas und Russlands, die in den letzten Jahren zu einem Zweckbündnis mit dem Iran zusammengedrängt wurden, relativ zahm aus. Beide verurteilten zwar den Angriff, ließen aber nicht erkennen, dass sie dem Iran militärisch zur Seite stehen.

Ich kann jedoch nur davor warnen, den langfristigen Schaden, den die jüngsten Aktionen der USA angerichtet haben, zu unterschätzen. Er besteht in einer zunehmenden internationalen Isolation der USA und Israels. Aus militärischer Sicht besteht das Risiko, dass der Iran in den ersten Angriffswellen Teile seines militärischen Arsenalts zurückhält. China wiederum, das zu den größten Rüstungslieferanten des Irans zählte, dürfte im Hinblick auf einen möglichen späteren Waffengang in Taiwan sehr daran interessiert sein, zu sehen, wie sich ihre Waffen im Ernstfall schlagen.

Für Gold sind das nicht unbedingt gute Nachrichten. Das Edelmetall gilt als Krisenmetall. Ich habe aber die Erfahrung gemacht, dass Krisen, insbesondere dann, wenn Aktien- und Rentenmärkte stark fallen, nicht unbedingt positiv auf die Kurse wirken müssen, da sich dann das relative Pricing der Anlageklassen zueinander zu stark verändert. Und Gold ist heute schon relativ teuer. Zudem ist in Krisenzeiten häufig Gegenwind in Form eines starken US-Dollars zu beobachten.

Der Plutos Active Gold Mining Fonds hat aus absoluter Sicht einen positiven und aus relativer Sicht einen negativen Monat hinter sich. Der Fonds verzeichnete im Februar eine Wertsteigerung von 8,45 % und weist im Kalenderjahr 2026 ein Plus von 16,50 % aus. Das ist deutlich weniger als die Goldminenindizes. Diese Underperformance hat mehrere Gründe: Eine durch die positive Performance erhöhte Kostenbelastung, eine schwache Phase der Modelle bei der Titelselektion und eine auf rund 80 % reduzierte Investitionsquote. Der Fonds bleibt aber vorerst vorsichtig positioniert, da aus technischer Sicht, als auch unter Berücksichtigung des derzeitigen geopolitischen und fundamentalen Marktumfelds meiner Ansicht nach die Gefahr von größeren Kursrückschlägen weiterhin gegeben ist.

## FONDSMANAGER



Kai Heinrich Plutos  
Vermögensverwaltung AG  
Research / Strategie:  
Markus Mezger Micro Meets  
Macro Investment GmbH

## AUSZEICHNUNGEN

## VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	69,34 %
Obli. / ähnliche Anlagen	22,17 %
Kasse	6,01 %
Derivate	2,49 %

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

## KENNZAHLEN

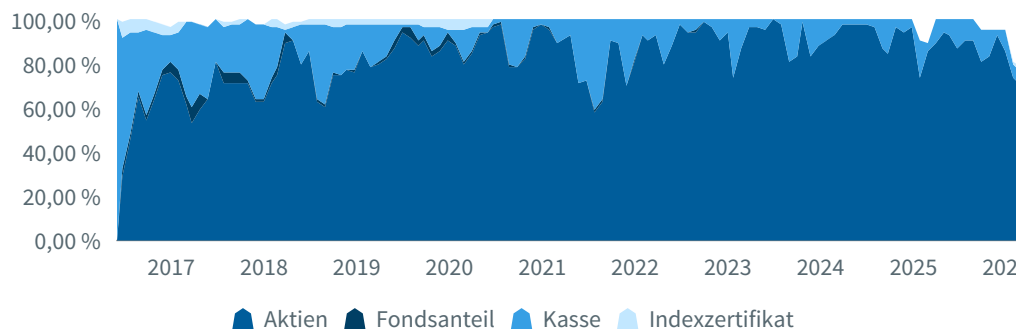
Volatilität	23,79 %
Sharpe Ratio	1,07 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-7,01 %
Recovery Period in Monate	1

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



# Plutos - Active Gold Mining 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 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 marktbedingtem 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 mindestens fünf 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 Verkaufsprospektes.