



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.

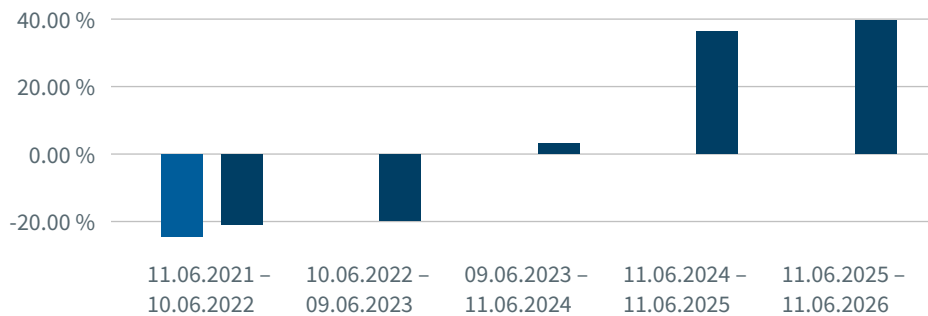
INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
-11,75 %	-5,15 %	+39,56 %	+96,05 %	+24,65 %	-8,32 %	+35,82 %

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	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)	4,71 Mio. EUR
Rücknahmepreis	67,91 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

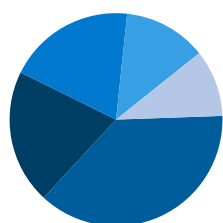


Plutos - Active Gold Mining A

TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

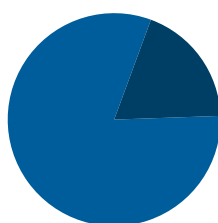
1. BUNDESSCHATZANW 2.7% 24-17/09/2026	5,83 %	6. Companhia de Minas Buenaventura S.A. ADR	4,05 %
2. Government Of Germany 0.0% 17-jun-2026	5,82 %	7. Regis Resources Ltd.	3,27 %
3. Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/08 f.15.07.26	5,81 %	8. Galiano Gold Inc.	3,23 %
4. Harmony Gold Mining Co.	4,26 %	9. Caledonia Mining Corporation Plc.	3,16 %
5. Centerra Gold Inc.	4,20 %	10. Barrick Mining Corporation	2,97 %

WÄHRUNGSAKLOKATION



- CAD - 33,74 %
- AUD - 18,40 %
- EUR - 17,45 %
- USD - 11,35 %
- ZAR - 9,17 %

SEKTORALLOKATION



- Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - 76,37 %
- Sonstiges - 17,71 %

MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Momentan sei es kein vergnügungssteuerpflichtiges Unternehmen, einen Kommentar über die Finanzmärkte zu schreiben. In seinem über dreißigjährigen Anlegerleben habe er nur ganz selten eine derartige Diskrepanz zwischen der fundamentalen Situation und der technischen Kursentwicklung gesehen, schreibt Markus Mezger. Auf der geopolitischen Seite hat die USA ihre Kriegsziele – die Zerstörung des iranischen Atomprogramms und einen Regimewechsel in Teheran – klar verfehlt. Der Iran wird ohne die Durchsetzung eigener strategischer Interessen schwerlich einen Frieden abschließen. Mit der Straße von Hormus verfügt der Iran derzeit über ein Faustpfand, über das sich die militärische Führung in Washington bisher vergeblich den Kopf zerbrochen hat.

Zu alledem ist nach der Zerstörung eines nach russischen Angaben Studentenwohnheims mit mehr als 20 Toten in der Ukraine eine militärische Eskalation eingetreten. Die russische Antwort ließ mit verstärkten Angriffen auf Kiew nicht lange auf sich warten. Die russische Führung hat die USA gewarnt, diplomatisches Personal aus Kiew abzuziehen. In Moskau wächst die Verbitterung darüber, dass mit in Deutschland produzierten Militärwaffen Ziele im russischen Hinterland angegriffen werden. Die russische Politik sieht Deutschland zunehmend als aktive Kriegspartei und hat die deutschen Produktionseinrichtungen für ukrainische Angriffswaffen bereits als legitime Kriegsziele bezeichnet. Vonnöten wäre jetzt dringendst eine diplomatische Deeskalation, die ein deutscher Kanzler Merz, der bereits von der „Nato-Ostflanke“ schwadroniert, wohl nicht zu leisten vermag.

Der Goldpreis konnte von den ungelösten geopolitischen Konflikten im Mai erneut nicht profitieren. Während die Aktienmärkte vor dem Hintergrundrauschen einer starken Berichtssituation trotz extrem hoher Bewertungen im US-Tech-Bereich und düsterer Konjunkturperspektiven deutlich zulegen konnten – der amerikanische Leitindex gewann in Euro im Mai 5,69 % hinzu –, tendierte der Goldpreis mit einer Euro-Performance von –0,1 % seitwärts. Das Edelmetall befindet sich aus technischer Sicht seit Ende Januar 2026 in einer Seitwärtskonsolidierung. Mit einem Preis von derzeit 4.500 USD je Unze notiert der Goldpreis in unmittelbarer Nähe der Unterstützungslinien.

Das Gleiche gilt für die Goldminen, die sich im Mai mit einer Performance je nach Index zwischen 1 % und 2 % marginal besser entwickelten als der Goldpreis. In derselben Größenordnung bewegte sich mit einer Mai-Performance von 1,33 % die Renditeentwicklung des Plutos – Active Gold Mining Fonds. Nach vorne schauend bleiben wir vorerst defensiv positioniert. Die Aktienmärkte sind überkauft und mit den Börsengängen von SpaceX, OpenAI und Anthropic kommt auf den Finanzmärkten ab dem 12. Juni eine große Liquiditätstechnische Herausforderung zu. In einem schwachen Kapitalmarktumfeld kann der Goldpreis meiner Ansicht nach leicht unter 4.000 USD je Unze fallen. Wir stehen für diesen Fall bereit, noch etwas mehr Kasse als derzeit (die Aktieninvestitionsquote des Fonds liegt bei rund 75 %) zu halten. Sollten die technischen Unterstützungen jedoch halten, wird die Aktieninvestitionsquote des Fonds vorsichtig nach oben gefahren werden.

FONDSMANAGER



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

AUSZEICHNUNGEN

VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	76,37 %
Obli. / ähnliche Anlagen	17,45 %
Kasse	5,91 %
Derivate	0,26 %

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

KENNZAHLEN

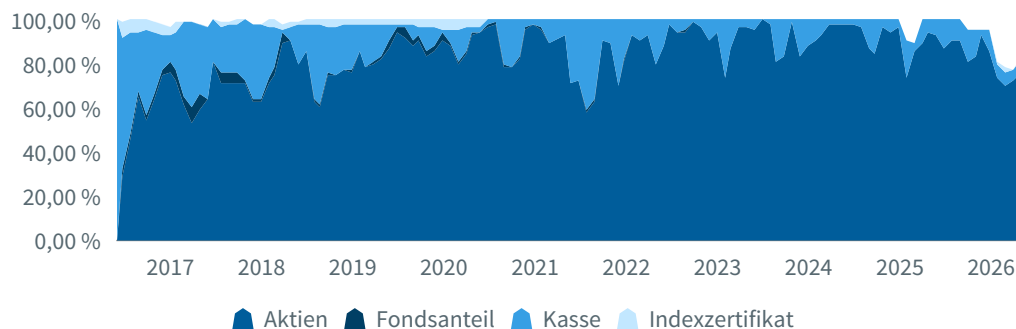
Volatilität	23,93 %
Sharpe Ratio	0,90 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-7,01 %
Recovery Period in Monate	n.v.

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 Werbemittelung 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



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.