PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG

Factsheet November 2025

Plutos - Gold Strategie Plus A

ANLAGESTRATEGIE

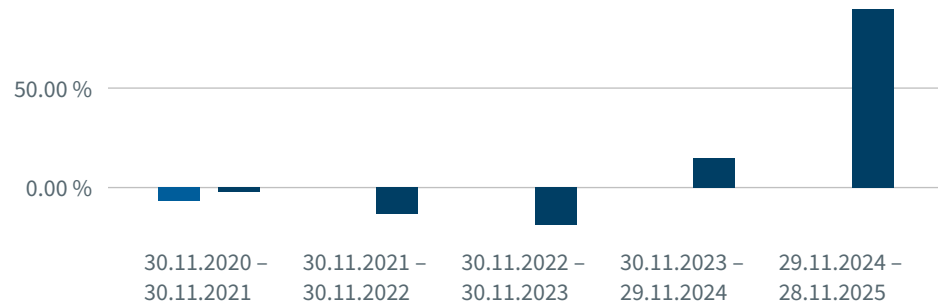
Die Anlagepolitik des Plutos – Gold Strategie Plus Fonds beruht seit dem 1. Oktober 2024 auf einer systematischen Auswertung überwiegend fundamentaler Unternehmenskennzahlen. Näher betrachtet werden u. a. die Entwicklung von Unternehmensmargen und Dividenden sowie die Substanzwerte, die sich aus den 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
+9,93 %	+49,16 %	+89,96 %	+76,81 %	+49,82 %	+104,45 %	+41,52 %

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	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)	6,44 Mio. EUR
Rücknahmepreis	70,76 EUR
Total Expense Ratio (TER)	3,08 %
Verwaltungsvergütung	1,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,06 % p.a.
Performance-Fee	20,00 %
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 Management AG
2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach

Telefon: +352 206 02900
Web: www.1741group.com

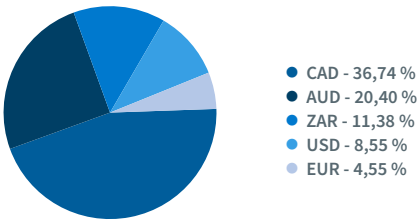
PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG

Plutos - Gold Strategie Plus A

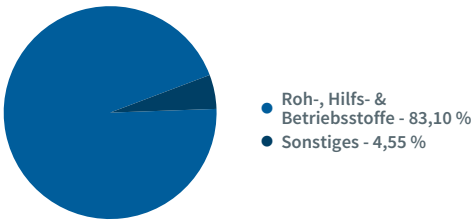
TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

1.	SIBANYE GOLD LTD	5,14 %	6.	DPM Metals Inc.	4,02 %
2.	Centerra Gold Inc.	4,97 %	7.	Regis Resources Ltd.	3,75 %
3.	Ramelius Resources Ltd.	4,57 %	8.	Perseus Mining Ltd.	3,66 %
4.	BUBILL 0 02/18/26	4,55 %	9.	Westgold Resources Ltd.	3,57 %
5.	B2Gold Corporation	4,04 %	10.	Companhia de Minas Buenaventura S.A. ADR	3,51 %

WÄHRUNGSALLOKATION



SEKTORALLOKATION



MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Die Finanzmärkte sendeten im Oktober 2025 überwiegend positive Signale. Trotz der andauernden globalen Spannungen und der nicht enden wollenden Unsicherheit über die US-Handelspolitik verzeichneten die Aktienkurse insgesamt im Oktober weltweit Zugewinne. Dabei lagen erneut die Technologiewerte der Nasdaq mit Kursgewinnen von 4,8 % weit vorne, während die Börsen in Europa eine unterdurchschnittliche Kursentwicklung aufwiesen. Die Bewertungen von Aktien, die im Zusammenhang mit dem Boom bei Anwendungen Künstlicher Intelligenz stehen, haben mittlerweile so hohe Niveaus erreicht, dass manche Experten wie z. B. Julien Garran von einer Blase sprechen, die noch größer als die DotCom-Blase des Jahres 2000 sei.

Noch aber befinden wir uns in der Aufwärtsphase. Es gibt trotz aller fundamentaler Bedenken momentan keine technischen Anzeichen, dass die Kurse vor einem Einbruch stehen. Insofern stufen wir auch die Kursrückgänge im Goldmarkt vorerst als technische Korrektur einer überkauften Situation ein. Der Preis der Feinunze Gold war von 3.850 USD zu Anfang des Monats bis zum 20. Oktober auf 4.350 USD emporgeschnellt, bevor heftige Gewinnmitnahmen einsetzten, die den Goldpreis kurzzeitig wieder unter die Marke von 4.000 USD drückten. In Euro konnte der Goldpreis im Oktober immerhin noch ein Kursplus von mehr als 4 % behaupten.

Die Goldminen traf es im Oktober wesentlich härter. Die gängigen Goldminenbenchmarks lagen in Euro zwischen 5 % und 6 % im Minus. Das Grundthema, das uns schon die letzten 2–3 Jahre begleitet, hat sich dadurch noch einmal akzentuiert: Die Minen sind im Vergleich zum Gold deutlich zu billig. Insgesamt steht das Jahr 2025 aber im Zeichen einer Aufholbewegung der Goldminen. Die meisten Goldminenindizes haben mit einer Performance in Euro YtD von durchschnittlich mehr als 80 % rund 40 % mehr hinzugewonnen als das Edelmetall selbst. Insofern betrachten wir die Underperformance im Oktober vorläufig als retardierendes Moment in einem übergeordneten Trend der relativen Stärke.

Das Management des Plutos – Gold Strategie Plus Fonds hat die technische Korrektur im Goldmarkt teilweise antizipiert. Die Aktieninvestitionsquote wurde auf 80 % zurückgefahren und wird momentan noch auf diesem Niveau gehalten. Der Fonds hat sich dadurch im Oktober um durchschnittlich anderthalb Prozent besser entwickelt als die Goldminenbenchmarks. Von der Titelselektion kamen keine großen relativen Performanceimpulse. Sollte sich ein erneuter Kursaufschwung technisch abzeichnen, was wir momentan als das Hauptszenario sehen, wird der Investitionsgrad wieder in den Bereich von 95 % angehoben werden.

FONDSMANAGER

Kai Heinrich Plut
Vermögensverwaltung A
Research / Strategi
Markus Mezger Micro Mee
Macro Investment GmbH

AUSZEICHNUNGEN

VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	83,10 %
Kasse	12,35 %
Obli. / ähnliche Anlagen	4,55 %

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

KENNZAHLEN

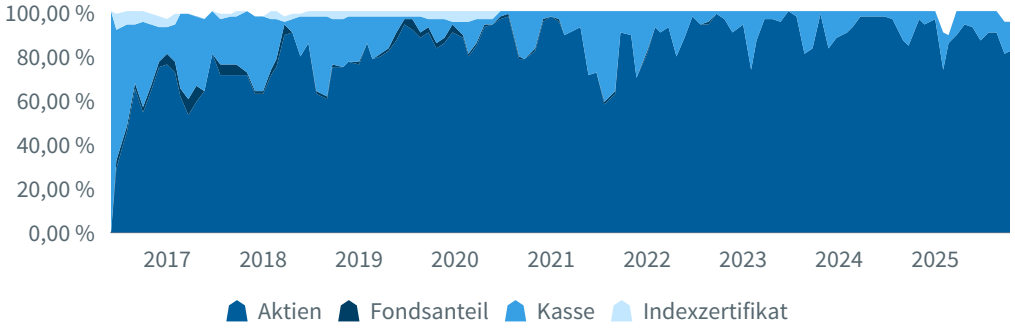
Volatilität	23,18 %
Sharpe Ratio	0,81 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-5,48 %
Recovery Period in Monate	8

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG

Plutos - Gold Strategie Plus 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 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 Meinungsaussagen 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 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 Verkaufsprospekts.