PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG

Factsheet April 2024

Plutos - Gold Strategie Plus A

ANLAGESTRATEGIE

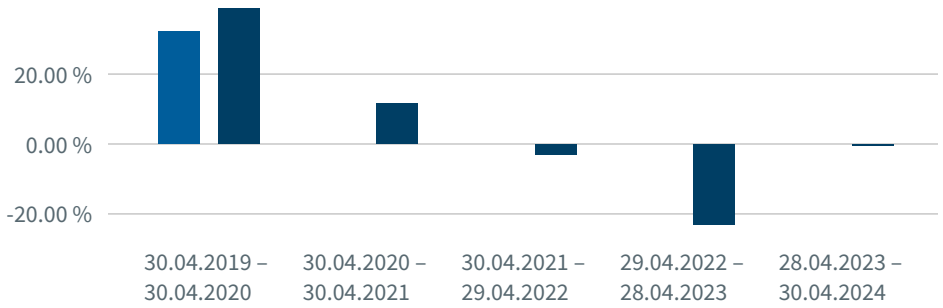
Der Plutos – Gold Strategie Plus ist ein flexibler Mischfonds mit Schwerpunkt auf Gold und Rohstoffaktien. Der Schwerpunkt liegt in Investments, die an der Entwicklung der Edelmetallmärkte partizipieren. Ergänzend können Aktien von Unternehmen erworben werden, die im breit gefassten Rohstoffmarkt tätig sind. Nebst der technischen Analyse sorgfältig recherchierter Unternehmen spielt die Charttechnik eine bedeutende Rolle für den Ein- und Ausstiegszeitpunkt der im Fonds investierten Unternehmen. Geeignet ist der Fonds vor allem für Anleger, die hohe Wachstumschancen suchen und daher auch eine hohe Risikobereitschaft mitbringen. Der Anlagehorizont des Anlegers sollte mittel- bis langfristig sein.

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
+4,64 %	+17,78 %	+3,15 %	-24,06 %	+18,72 %	+13,44 %	-26,06 %

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 Services S.A.
Vertriebszulassung	DE, LU
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsmanagement	Thomas Käsdorf
Fondsvermögen (A Tranche)	4,20 Mio. EUR
Rücknahmepreis	36,97 EUR
Total Expense Ratio (TER)	2,55 %
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 Services S.A.
94B, Waistrooss
5440 Remerschen

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

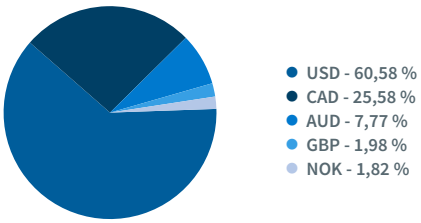
PLUTOS
VERMÖGENSVERWALTUNG AG

Plutos - Gold Strategie Plus A

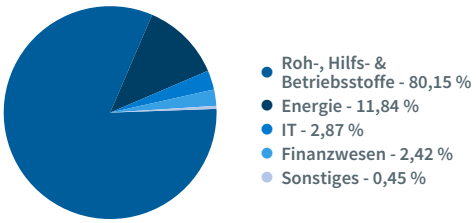
TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

1.	Teuton Resources Corp. Registered Shares o.N.	8,24 %	6.	Freeport-McMoRan, Inc.	4,65 %
2.	Agnico-Eagle Mines Ltd.	7,29 %	7.	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4,16 %
3.	Reg Shs Tudor Gold Corp	6,74 %	8.	Fortescue Metals Group Ltd.	4,11 %
4.	Occidental Petroleum Corporation	6,05 %	9.	Exxon Mobil Corporation	3,98 %
5.	Newmont Mining Corporation	4,68 %	10.	First Majestic Silver Corporation	3,80 %

WÄHRUNGSALLOKATION



SEKTORALLOKATION



MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

An den internationalen Kapitalmärkten setzten sich die Gewinnmitnahmen auch im Monat April fort. Unsichere Konjunkturaussichten und schwindende Zinssenkungsphantasien trübten die Stimmung und ließen die Investoren zunehmend vorsichtiger agieren. An den Rohstoffmärkten ging es mit den Kursen weiter nach oben. Während das Öl eine Pause einlegte, konnte die Feinunze Gold weitere 3,20 % und die Feinunze Silber 5,20 % an Wert gewinnen. Gold- und Silberminen, gemessen im HUI-Goldminen-Index, konnten sich um 4,53 % verbessern und liegen seit Jahresbeginn mit 6,20 % vorne. Der Jahreszuwachs bei der Feinunze Gold beträgt 10,80 % und bei der Feinunze Silber 10,67 %.

Der Plutos – Gold Strategie Plus Fonds konnte vom positiven Umfeld im Rohstoffsektor profitieren und legte im Monat April leicht um 0,65 % zu. Bei Ölaktien und Unternehmen, die am Kursanstieg der Kryptowährungen wie Bitcoin profitieren, setzten nach den starken Kursgewinnen in den vergangenen Wochen Gewinnmitnahmen ein. Schwerpunkte im Fonds sind nach wie vor Betreiber großer Gold- und Silberminen, die entscheidend zur positiven Entwicklung beitrugen. Zugekauft wurden im Berichtszeitraum Aktien von Silber- und Kupferminen.

Seit Monaten ist der Preis für eine Feinunze Gold von einem Hoch zum nächsten geeilt. Erfahrungsgemäß übertreffen Aktien von Minenbetreibern die Performance physischen Goldes. Bisher belasten Kostensteigerungen und unternehmensspezifische Probleme den Sektor, die die positiven Effekte durch die Verteuerung des Metalls teilweise oder ganz kompensieren. Nachdem die Energiepreise, die eine zentrale Rolle in den Kalkulationen der Metallförderer spielen, teilweise wieder anziehen, ist auch dieser Kostenfaktor zum Problem geworden. Zusätzlich drücken stark gestiegene Personalkosten, Ausrüstung und die Einhaltung von Umweltauflagen die Ergebnisse. Von Gewinnmargen früherer Zyklen sind viele Minen noch weit entfernt. Kostensenkungsprogramme und ein Verweilen der Metallpreise auf rekordhohem Niveau sollten der Branche der Minenbetreiber wieder zu alter Stärke führen. Geduld wird sich auch hier mittelfristig auszahlen, zumal die Perspektiven bei den Metallpreisen insgesamt und bei den Edelmetallen im Besonderen sehr positiv eingeschätzt werden.

FONDSMANAGER

Thomas Käsdorf ist Partner und Mitgründer der Plutos Vermögensverwaltung AG und seit Auflegung für den Plutos - Gold Strategie Plus verantwortlich.

AUSZEICHNUNGEN

VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	97,72 %
Kasse	2,28 %

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

KENNZAHLEN

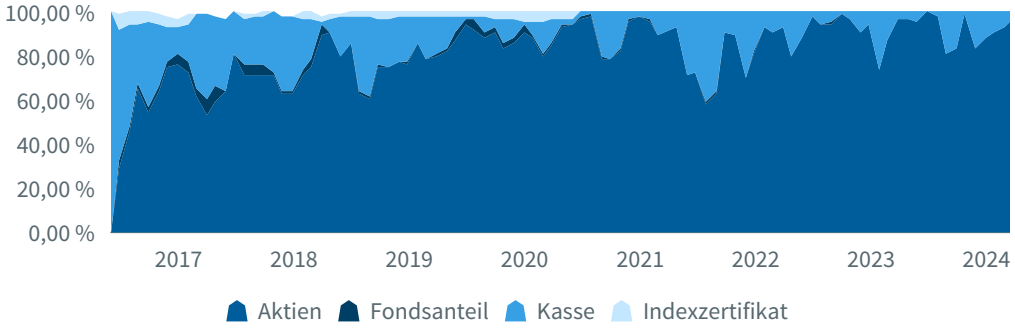
Volatilität	23,26 %
Sharpe Ratio	-0,46 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-6,01 %
Recovery Period in Monate	n.V.

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 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 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.