



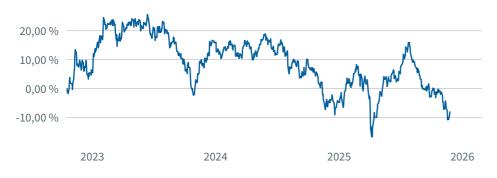


# **Plutos - Schweiz Fund A**

#### **ANLAGESTRATEGIE**

Der Plutos – Schweiz Fund ist ein auf Schweizer Small- und Mid Caps fokussierter Aktienfonds. Der Fonds legt einzig in Schweizer Aktien an, die gutes Wachstum, hohe Margen und Wettbewerbshürden, Preissetzungsmacht durch hohe Marktanteile, Innovation und ein starkes, kommunikatives Management auszeichnen. Das Geschäft soll von einem unterliegenden Trend angetrieben sein.. Das Portfolio wird ohne Orientierung an einem Vergleichsindex gemanagt. Das Anlageuniversum besteht allen kotierten schweizerischen Aktiengesellschaften. Das Titeluniversum umfasst zum aktuellen Zeitpunkt etwa 230 Aktien. 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.

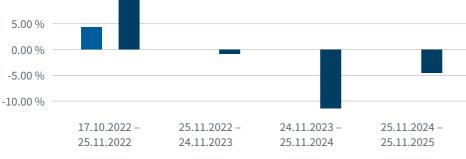
# INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN CHF SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



### **KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN CHF (brutto, in %)**

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
-7,50 %	-8,73 %	-4,48 %	-16,08 %	-	-3,49 %	-8,07 %

# JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN CHF (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 künftige Wertentwicklung.

# **STAMMDATEN**

ISIN	LU2484003152
WKN	A3DM2M
Bloomberg Ticker	ALXEQAW LX
Auflagedatum	17.10.2022
Geschäftsjahr	01.10 - 30.09
Verwahrstelle	VP Bank (Luxembourg) SA
KVG	1741 Fund Management AG
Vertriebszulassung	DE, LU
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsmanagement	n.V.
Fondsvermögen (A+B Tranche)	1,33 Mio. CHF
Rücknahmepreis	91,93 CHF
Total Expense Ratio (TER)	1,91 %
Verwaltungsvergütung	n.V.
Verwahrstellenvergütung	n.V.
Performance-Fee	n.V.
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



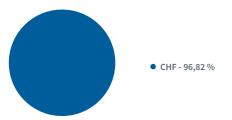


### **TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)**

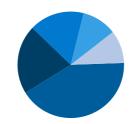
ams-OSRAM AG Bearer shares	7,72 %
2. ADECCO	6,91%
3. Straumann Holding AG	6,77 %
4. Aryzta AG	5,44 %
5. Temenos Group AG	5,31 %

6. Swatch Group Ltd. Bearer	4,87 %
7. SIG Combi Grp (N)	4,76 %
8. VT5 Ac Comp Vz N-A (N) /VZ	4,66 %
9. SFS Group	4,60 %
10. Lem Holding SA	4,57 %

## WÄHRUNGSALLOKATION



### **SEKTORALLOKATION**



- Industrie 35,22 %
- Gesundheitswesen 17.70 %
- IT 14.09 %
- Basiskonsumgüter 8,92
- Nicht-
- Basiskonsumgüter 8,41%

## MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Der Plutos – Schweiz Fund verzeichnet im Juli einen Wertzuwachs von 6,4 %, über 4 % mehr als der breite Markt. Damit steht die Performance seit Jahresanfang bei akzeptablen +18,1 %. Zu Beginn noch eher ereignislos, brachten die Berichtssaison zum ersten Halbjahr und die näher rückende Zoll-Deadline ab Mitte des Monats deutlich mehr Unsicherheit und Volatilität in die Märkte. Die Schweiz konnte sich bisher mit der US-Regierung nicht über die Tarife einigen und soll mit Zöllen von 39 % "bestraft" werden – dies erscheint uns besonders besorgniserregend, gibt es doch kaum ein Schweizer Unternehmen, das nicht im größeren Stil mit den Amerikanern Handel betreibt. Wir erwarten, dass uns die Unsicherheit leider erhalten bleibt und weiter hemmend wirkt – in zunehmendem Maße für die Märkte, jedoch explizit auch für die Investitionen in Maschinen, Güter und Projekte.

Der Plutos – Schweiz Fund profitierte von fünf Portfolio-Unternehmen, die zwischen 21 und 34 % zulegten:

Accelleron überraschte mit einer positiven Gewinnwarnung, was die Aktie förmlich explodieren ließ. Marktkommentare, dass nun möglicherweise die Luft im Titel dünn werde, erfassen noch nicht, dass uns das Thema Dekarbonisierung noch Jahrzehnte intensiv beschäftigen wird. R&S Group zeigte sehr solide Halbjahresergebnisse mit einem um 90 % höheren Umsatz gegenüber dem Vorjahr, auch der Auftragseingang lag mit +73 % deutlich über dem Vergleichssemester. Die Auftragsbücher sind 10 % höher als Ende 2024. Der Ausblick für die zweite Jahreshälfte bleibt unverändert positiv. Temenos wartete mit "Blow-Out"-Ergebnissen und einer Erhöhung der Guidance auf. Lange wurde die Aktie kaum beachtet, doch wir sind dem Wert treu geblieben - Geduld, die sich jetzt auszahlt. DocMorris konnte mit zwei positiven News aufwarten: Die Zulassung für CardLink in Deutschland wurde bis Anfang 2027 verlängert und der Bundesgerichtshof beerdigt die Preisbindung für Versender und sieht keinen Anlass, die Sache noch einmal dem Europäischen Gerichtshof (EuGH) vorzulegen. Damit weisen die Richter eine Klage des Bayerischen Apothekerverbands (BAV) gegen DocMorris ab. Belimo zeigt weiterhin sehr starkes Momentum – die definitiven H125-Zahlen haben die Erwartungen, trotz positiver Gewinnwarnung im Vorfeld, gar noch übertroffen. Die positivere Stimmung im Automobilsektor ging auch an Komax nicht vorbei. Zieht der Sektor weiter, ist Komax heute schlanker und agiler denn je aufgestellt und der Wert ist, trotz leichter Kursgewinne, noch massiv unterbewertet. Straumann litt unter der massiven Gewinnwarnung eines US-Konkurrenten. Wir schätzen Straumann als deutlich besser diversifiziert und stabiler ein und haben unsere Gewichtung in der Aktie

Einen wahren Schocker hat Comet geliefert: Zwar stiegen im 1. Halbjahr Umsatz und Gewinn, doch langsameres Wachstum führt zu einer deutlichen Reduktion der Umsatz- und Margen-Guidance. Insbesondere die harsche Reduktion des Margen-Ausblicks auf 10–14 % (von 17–20 %) ist mehr als enttäuschend und ließ die Aktie einbrechen. Wir überprüfen unser Investment.

Die LEM Holding, Forbo und Bucher präsentierten Halbjahres-Resultate, die von den kurzfristigen Anlegern nicht goutiert wurden – trotzdem bleiben diese Qualitätsopportunitäten im Plutos – Schweiz Fund vertreten.

Im Berichtsmonat haben wir keine Position aktiv neu erworben oder gänzlich verkauft.

# **FONDSMANAGER**

# VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	96,82 %		
Kasse	0,00 %		
Kasse			

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

#### **KENNZAHLEN**

Volatilität	18,93 %
Sharpe Ratio	-0,45 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-5,92 %
Recovery Period in Monate	n.V.

Volatilität 19,1 % Sharpe Ratio 0.34 % Max. Verlust in 12 Monaten -9.55 % Recovery Period in Monate n.V





# Plutos - Schweiz Fund A

#### ASSET ALLOKATION NACH AKTIENABSICHERUNG IM ZEITVERLAUF (in %)



#### **CHANCEN**

- + Schweizer Aktien bieten langfristig ein überdurchschnittliches Renditepotential.
- + Die regionale Ausrichtung ermöglicht ein fokussiertes Investment-Portfolio.
- + Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/ Risikoprofil.
- + Small- und Mid-Caps haben gegenüber Large-Caps eine höhere Wachstums- und Gewinn-Dynamik zu verzeichnen.

# **RISIKEN**

- Aktien können größeren Kursschwankungen unterworfen sein. Wertschwankungen können bei Small & Mid Caps wesentlich höher sein.
- Der Fokus der Investments kann zu deutlichen Abweichungen zum Index 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

# **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. Der Teilfonds sollte in einem Anleger-Portfolio nicht 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				hohe	s Risiko	
niedrige Erträge				höhere	Erträge	
1	2	3	4	5	6	7

5 - Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikound 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.