



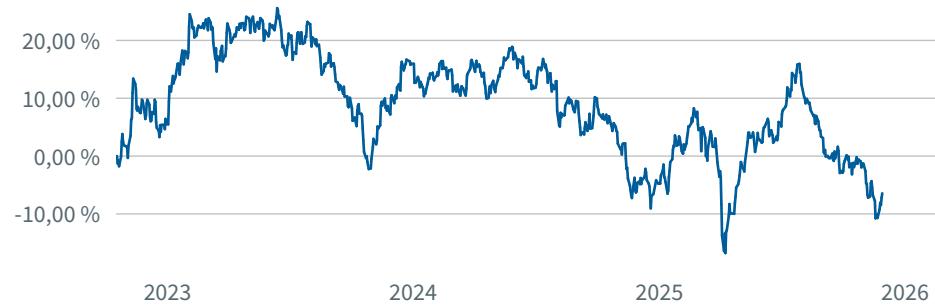
## Factsheet November 2025

# 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.

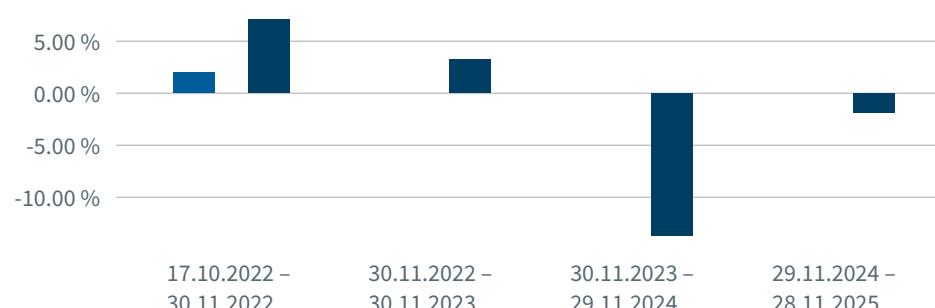
### INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN CHF SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



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

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
-5,18 %	-9,00 %	-1,90 %	-12,63 %	-	-1,77 %	-6,44 %

### 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
Fondsdomicil	Luxemburg
Fondswährung	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsmanagement	n.V.
Fondsvermögen (A+B Tranche)	1,18 Mio. CHF
Rücknahmepreis	93,56 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



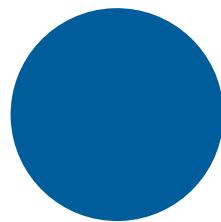
# Plutos - Schweiz Fund A

## TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

1. ams-OSRAM AG Bearer shares	8,12 %	6. SKAN Group Ltd	4,72 %
2. ADECCO	7,87 %	7. Kuros Bioscienc (N)	4,72 %
3. Straumann Holding AG	6,08 %	8. OC Oerlikon Corporation Inc. Pfaeffikon	4,66 %
4. Aryzta AG	5,20 %	9. VT5 Ac Comp Vz N-A (N) /VZ	4,55 %
5. Temenos Group AG	4,84 %	10. SFS Group	4,54 %

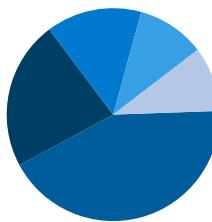
## FONDSMANAGER

## WÄHRUNGSALLOKATION



● CHF - 98,12 %

## SEKTORALLOKATION



- Industrie - 36,57 %
- Gesundheitswesen - 19,40 %
- IT - 12,43 %
- Basiskonsumgüter - 8,85 %
- Nicht-Basiskonsumgüter - 8,44 %

## MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Der Plutos – Schweiz Fund verzeichnetet im November einen Rückgang von 5,1 % – ein Monat, der sich durchweg anspruchsvoll gestaltete.

Zu Monatsbeginn trieben Tech- und KI-Werte die US-Börsen noch an, doch zur Mitte des Monats schlug die Stimmung abrupt in einen Risk-off-Modus um. Grund dafür waren schwindende Hoffnungen auf Zinssenkungen, ein überhitztes KI-Narrativ und widersprüchliche Konjunktursignale aus den USA, Europa und China. In Europa belastete vor allem die anhaltende Schwäche der deutschen Wirtschaft, verstärkt durch die mangelnde Reformfähigkeit der Regierung. In der Schweiz zeigte selbst eine mögliche Entspannung im Handelskonflikt mit den USA keine Wirkung: Der 39 %-Zoll bleibt bestehen, internationale Anleger ziehen sich seit August zurück, und insbesondere Small- und Mid-Caps geraten weiter unter Druck.

Es gab jedoch bemerkenswerte Ausnahmen: Pierer Mobility avancierte nach der Kontrollübernahme durch die Bajaj Auto Group zum klaren Monatsgewinner. medmix und Kuros profitierten von einer verbesserten Stimmung im Healthcare- bzw. Medtech-Umfeld, während OC Oerlikon solide Q3-Zahlen vorlegte. Die SIG Group legte zweistellig zu, trotz wenig präziser Kommunikation am Kapitalmarkttag. Adecco konnte sich nach stabilen Q3/25-Ergebnissen zunächst gut behaupten, verlor jedoch gegen Monatsende an Terrain, da der Investorentag zu wenig Klarheit zur Dividendenpolitik bot. SKAN blieb nach der Prognosesenkung gedrückt, der rekordhohe Auftragseingang zum Jahresende bildet jedoch eine tragfähige Basis für 2026. Die deutlichsten Enttäuschungen kamen von der R&S Group und LEM. R&S verlor nach einer unglücklich formulierten „Verfeinerung“ der Guidance massiv an Vertrauen – der Wechsel von EBIT- zu EBITDA-Fokus sowie das Streichen der Free-Cashflow-Guidance führten zu einer scharfen Neubewertung. Bei LEM überzeugten weder Zahlen noch das Management-Wording; die Reaktion am Markt fiel entsprechend heftig aus. Wie dünnhäutig der Schweizer Markt im Moment ist, zeigte die Reaktion auf die Q3/25-Ergebnisse von ams OSRAM: Die Guidance wurde abermals erfüllt, doch der tieferes Q4/25-Margenausblick und die realistisch unspektakulären Aussichten auf 2026 lösten einen fundamental nicht zu rechtfertigenden Druck auf die Aktie aus. Mit mehreren operativen Hebeln, einer sich normalisierenden Nachfrage und einem attraktiven Bewertungsniveau bleibt das Aufwärtspotenzial überzeugend. Belimo litt im KI-sensitiven Umfeld unter Abgaben, während Komax trotz aufhellender Sektorindikationen weiter nachgab. Die Swatch Group konnte trotz weiterer Wachstumsanzeichen aus den asiatischen Kernmärkten das Momentum nicht aufrechterhalten. Straumann konnte die Anleger offensichtlich am Investoren-Tag zu wenig überzeugen, auch wenn die Basler auf Basis von Kapitalrendite, Marge und Innovation weiterhin Branchen-Primus bleiben. SFS, Aryzta, Comet, Bucher und Temenos hielten sich zwar relativ besser, konnten aber ebenfalls nicht mit positiven Impulsen überraschen.

KI-Skepsis, weltweite Industrieschwäche und gemischte US-Daten setzten selbst hochwertigen Schweizer SMIDs stark zu. Viele Bewertungen fielen jedoch auf historisch attraktive Niveaus. Gegen Monatsende kam es zu ersten selektiven Rückkäufen – ein Zeichen dafür, dass Investoren wieder stärker zwischen Enttäuschung und fundamentaler Substanz unterscheiden.

Unser Fazit bleibt indes unverändert: Schweizer Small- & Mid-Caps sind so günstig wie seit Jahren nicht mehr. Antizyklische Anleger mit mittelfristigem Horizont werden diese Phase rückblickend als Chance erkennen.

## VERMÖGENSAUFTHEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	98,12 %
Kasse	0,00 %

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

## KENNZAHLEN

Volatilität	18,94 %
Sharpe Ratio	-0,37 %
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 vollständige 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 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. 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 → hoher Risiko  
niedrige Erträge → höhere Erträge

1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

5 - 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.