



Factsheet April 2024

Plutos - Schweiz Fund B

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.

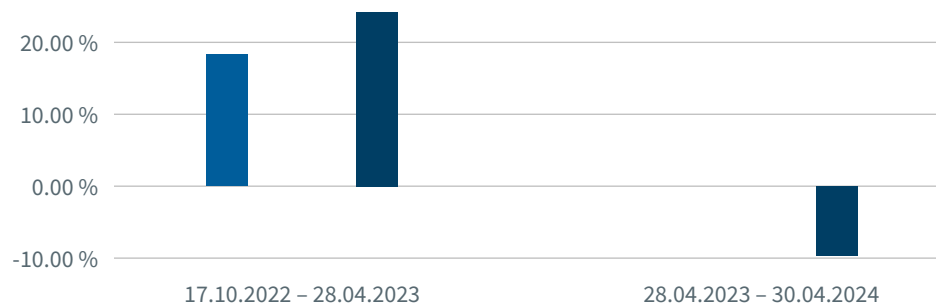
INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN CHF SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN CHF (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
-3,08 %	+15,72 %	-8,75 %	-	-	-2,49 %	+13,37 %

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	LU2484003236
WKN	A3DM2N
Bloomberg Ticker	BLXFVCS LX
Auflagedatum	17.10.2022
Geschäftsjahr	01.10 - 30.09
Verwahrstelle	VP Bank (Luxembourg) SA
KVG	1741 Fund Services S.A.
Vertriebszulassung	DE, LU
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsmanagement	Kai Heinrich
Fondsvermögen (A+B Tranche)	16,85 Mio. CHF
Rücknahmepreis	113,37 CHF

Total Expense Ratio (TER)	1,82 %
Verwaltungsvergütung	n.V.
Verwahrstellenvergütung	n.V.
Performance-Fee	n.V.
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 Services S.A.
94B, Waistroos
5440 Remerschen

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

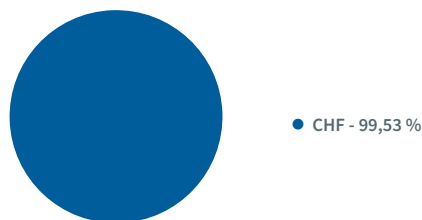


Plutos - Schweiz Fund B

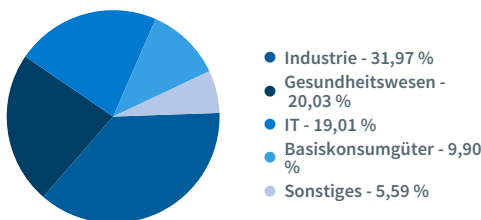
TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

1. VT5 Ac Comp Vz N-A (N) /VZ	5,59 %	6. N Akt BELIMO Holding AG	4,36 %
2. R Accelleron Ind	5,48 %	7. Straumann Holding AG	4,08 %
3. Aryzta AG	5,07 %	8. COMET HOLDING	3,98 %
4. Zur Rose Group AG	4,83 %	9. AMS AG COMMON STOCK	3,98 %
5. Namakt u-blox Holding AG	4,54 %	10. RIETER HOLDING AG	3,75 %

WÄHRUNGSAKLOKATION



SEKTORAKLOKATION



MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Der April 2024 war ein herausfordernder Monat an den Märkten – nun gilt es, konsequent und geduldig zu bleiben. Der Plutos – Schweiz Fund beschließt den Berichtsmonat 4,1 % tiefer, während der SPI Small- und Mid Caps Index 1,9 % und der SMI-Index 4 % nachgaben. Damit haben, zum ersten Mal in diesem Jahr, die Small- und Mid Caps gegenüber den Large Caps die Nase vorn. Unser „Play-Book“, also unsere Zyklus-Erwartungen, sieht tiefere Inflationsraten, Zinssenkungen, steigende Einkaufsmannager-Indizes und ein erstarkendes China vor. Diese Erwartungen werden erst lückenhaft erfüllt: zwar sinkt die Inflation in Europa langsam, aber stetig und wir haben eine SNB-Zinssenkung gesehen; auch die Industrie-PMIs senden zunehmend positivere Signale. Doch die Fed-Zinssenkung scheint kurzfristig bis September verschoben und China zeigt höchstens eine Stabilisierung. Der April war ein volatiler Monat: Nervosität um die amerikanischen Tech-Resultate und eine Zentralbank, die sich weiter zurückhaltend äußert, führte zu einer wahren Casino-Börse. Ein Grund dafür dürfte auch in der hohen Gewichtung der Investoren in passive Anlagen, man schätzt 60-70 % der globalen Aktien-Anlagen, zu finden sein. Sie werden tendenziell kürzer gehalten und führen damit zu erhöhter Volatilität und einem „Nachrennen“ der ETFs, was zu übermäßigen Bewegungen in beiden Richtungen führt.

Die Anzahl der Gewinner im Mai ist kurz: Sandoz wurde von einem Broker-Upgrade angetrieben; Accelleron sah einige Preisziel-Erhöhungen; GAM gewinnt ebenfalls – hier hilft die Ausnahmeregelung der Übernahmekommission (UEK), den Ankeraktionär von einer Übernahmepflicht zu befreien. ams OSRAM legt nicht unerwartet ein solides Q124-Zahlenset vor und die Aussage von CFO Irle, dass „die Wahrscheinlichkeit, einen neuen Kunden für das Micro-LED-Projekt zu gewinnen, momentan hoch ist“ regt den Aktienkurs etwas an. U-blox sieht trotz eines harzigen Q124 den Nachfrage-Boden erreicht.

Bei den Large-Caps überzeugt Lonza weiterhin, einzig ABB kann sich in diese Performance-Liga einreihen. Kühne + Nagel, wo ein in den Erwartungen liegendes Q1-Resultat als nicht genügend erachtet wurde, büßten ein. Mit der Zunahme des Welthandelsvolumens zeichnet sich jedoch eine dynamischere Weltwirtschaft ab, was den Weg zu einer Höherbewertung ebnen sollte. Obwohl Straumann ein starkes Q124 abliefert, moniert der Markt die Abschwächung in den USA – diese dürfte im Zusammenhang mit den noch immer hohen Zinsen stehen. Die Temenos-Aktie steht nun wieder dort, wo sie Anfang 2023 stand – unter CHF 60. Wir gehen davon aus, dass die weiteren Quartale besser werden und die FY24-Guidance erreicht wird. Daher bietet sich erneut die Chance, den Wert zum Discount-Preis zu erwerben. DocMorris litt unter der Ausgabe einer Wandelanleihe und dem gleichzeitigen Absicherungsangebot durch die Banken (Concurrent Delta Placement). Die Zyklischer Bystronic, Komax, SFS, Zehnder, gar Holcim, die ein makellooses Q1-Resultat lieferten, standen unter Druck. Der Plutos – Schweiz Fund hat im April eine erste Tranche in Kühne+Nagel und Roche erworben, gänzlich verkauft wurde keine Position.

FONDSMANAGER



VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	99,53 %
Kasse	0,00 %

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

KENNZAHLEN

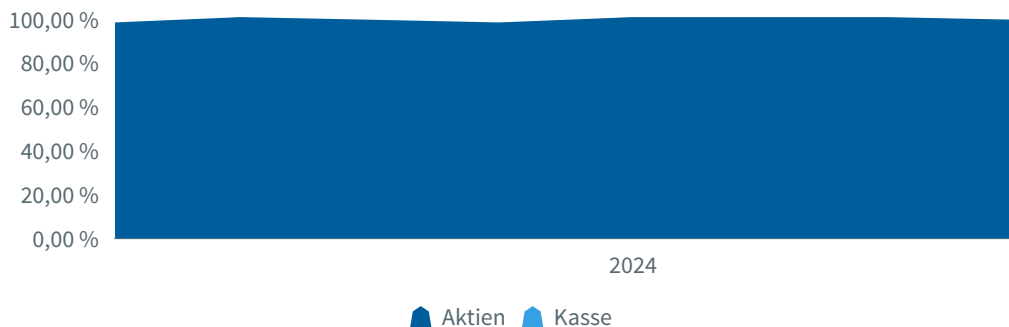
Volatilität	16,05 %
Sharpe Ratio	-0,74 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-2,85 %
Recovery Period in Monate	n.V.

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 1 Jahr.



Plutos - Schweiz Fund B

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 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 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 MK LUXINVEST 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 MK LUXINVEST 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 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



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.