



MK LUXINVEST S.A.

**Jahresbericht
inklusive geprüftem Jahresabschluss**

zum 30. September 2021

Plutos

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über
Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K323

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«Plutos»

umfasst folgende Teilfonds:

- Multi Chance Fund
- Gold Strategie Plus
- T-VEST Fund

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
Teilfonds Multi Chance Fund	10
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	10
Währungs-Übersicht des Teilfonds	10
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	10
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	10
Vermögensaufstellung des Teilfonds	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	14
Vermögensentwicklung des Teilfonds	14
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	15
Teilfonds Gold Strategie Plus	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds	19
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	19

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds T-VEST Fund	20
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	24
Vermögensentwicklung des Teilfonds	24
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	24
 Zusammenfassung des Plutos	 25
Anhang zum Jahresabschluss	26
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	30
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	33

Informationen an die Anleger

Die Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

MK LUXINVEST S.A.
94B, Waistrooss
L-5440 Remerschen
www.mkluxinvest.lu

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Stefan Martin
Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft
MK LUXINVEST S.A., Remerschen/Luxemburg

Bernd Becker
Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft
MK LUXINVEST S.A., Remerschen/Luxemburg

Maik von Bank
Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft
MK LUXINVEST S.A., Remerschen/Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Martin Wanders (Verwaltungsratsvorsitzender)

Bertram Welsch (Verwaltungsratsmitglied)

Maik von Bank (Verwaltungsratsmitglied)

Bernd Becker (Verwaltungsratsmitglied)

Fondsmanager

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
D-60599 Frankfurt am Main
www.plutos.de

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

bis zum 30. November 2020:
LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

seit dem 1. Dezember 2020:
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
D-60599 Frankfurt am Main
www.plutos.de

Zahlstelle

in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Rechtsberater

GSK Stockmann SA
44, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
www.gsk-lux.com

Vertriebsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
D-60599 Frankfurt am Main
www.plutos.de

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
www.deloitte.lu

Bericht über den Geschäftsverlauf

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

obwohl das Geschäftsjahr 2020/2021 mit dem September nicht positiv endete, haben sich die Börsen über den gesamten Berichtszeitraum gesehen positiv entwickelt. Das Kalenderjahr 2021 ist bis dato ein Börsenjahr, indem über fast alle Anlageklassen hinweg Kursgewinne erzielt wurden. Die Sorgen um die Auswirkungen der im Jahr 2020 aufgetretenen Corona-Pandemie sind zwar noch nicht vollständig kompensiert, jedoch unterstützen die Zentralbanken die Konjunktur derzeit weiterhin mit der nötigen Liquidität. Dementsprechend zeigt sich die Wirtschaft größtenteils unbeeindruckt von der Pandemie, wodurch die wichtigsten Aktienindizes der großen Industrienationen ihre Gewinne im aktuellen Geschäfts- und Kalenderjahr weiter ausbauen konnten. Dies gilt auch für Deutschland. Der DAX beispielsweise verzeichnete im Geschäftsjahr 2020/21 des Fonds einen Zuwachs von 18,77 %. Gestützt wird die konstant anhaltende Performance der Indizes hauptsächlich durch zwei grundlegende Faktoren:

Die langanhaltende und immer noch aktuelle Nullzinspolitik der EZB versorgt die Märkte und Unternehmen mit frischem Geld. Dafür kauft sie mit dem speziell für die Corona-Pandemie eingeführten Anleihekaufprogramm PEPP sowohl Anleihen von Unternehmen als auch Staatsanleihen über den Sekundärmarkt. Das Notfallprogramm, welches ursprünglich einen Umfang von 750 Milliarden Euro betragen sollte, wurde durch mehrere Beschlüsse des EZB-Rats auf 1850 Milliarden ausgeweitet. Das Programm wird, Stand heute, bis mindestens Ende März nächsten Jahres fortgesetzt.

Bei dem zweiten Faktor handelt es sich um den Realzins, welcher sich auch aufgrund der steigenden Inflation in einem Tief befindet. Der von den Zentralbanken bestimmte Einlagezinssatz liegt nun bei -0,5 %, sodass Anreize gesetzt werden, überschüssige Liquidität eher zu investieren als auf dem Konto einer Bank zu halten. Die Refinanzierungszinssätze bewegen sich ebenfalls in einem niedrigen Bereich, was sowohl Investitionen als auch den Konsum fördert. Der Leitzins, welcher die Kapitalkosten der Banken widerspiegelt, befindet sich in einem historischen Tief. Dies macht es für Banken zunehmend attraktiver, sich Geld von der Zentralbank zu leihen, um es anschließend an investitionswillige Kunden weiterzugeben. Dadurch kann auch der Anstieg von Investitionen und Konsum erklärt werden, was die Aktienmärkte wiederum positiv beeinflusst.

Was den Markt in diesem Geschäftsjahr aber mindestens genauso stark gestützt und bewegt hat, war die Meldung von BioNTech. Zum 19. März 2021 meldete das Pharma-Unternehmen einen Erfolg und brachte in diesem Zusammenhang auch zeitnah den ersten, von der EMA zugelassenen Impfstoff auf den Markt. Diese Nachricht entfachte nochmals einen kräftigen Schub für die Aktienkurse. Insbesondere die amerikanischen Indizes wie der Dow Jones, der NASDAQ Composite und der S&P 500 profitierten deutlich von den zugelassenen Impfstoffen.

Die Probleme, welche die Weltwirtschaft derzeit beeinträchtigen, sind der Mangel an Rohstoffen und Halbfertigprodukten, insbesondere von Halbleitern (Chips) sowie die nach wie vor unterbrochenen Lieferketten. Diese beiden Phänomene begünstigen eine anziehende Inflation. Aktuell liegt die Inflationsrate des Euroraums bei über 4 %. Dies entspricht nicht dem 2 %-Ziel der EZB. Die EZB hatte jedoch schon zuvor angekündigt, höhere Inflationsraten zuzulassen, da sie davon ausgeht, dass es sich bei den jüngsten Inflationsraten lediglich um ein temporäres Phänomen handelt. Wie sich die Inflationsrate entwickelt und wie die EZB zukünftig darauf reagieren wird, bleibt abzuwarten. Eine mögliche Maßnahme zur Bekämpfung einer Inflation, wäre zunächst die Zinsen anzuheben. Dies ist ein Szenario, auf das die Märkte aktuell sehr genau schauen, da ein Liquiditätsentzug zu Verwerfungen an den Börsen führen könnte.

Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund (PMC)

Der Plutos - Multi Chance Fund (PMC) ist ein dynamischer Mischfonds mit Fokus auf Aktien. Das Anlageuniversum ist breit gefächert und besitzt keine regionalen Beschränkungen, sodass sich der Fonds an keinem Referenzindex orientiert. Zur Erreichung seines Anlageziels, eines möglichst hohen Wertzuwachses, kann der Fonds bis zu 100 % in Aktien investieren. Der Fokus ist bei den Aktieninvestments auf Werte gerichtet, die sich durch ein starkes Wachstum auszeichnen oder sich am Beginn einer Wachstumsbeschleunigung befinden. Um die Volatilität des Fondsvermögens etwas zu glätten, werden dem Portfolio ausgesuchte Substanzwerte zugefügt. Zur Absicherung gegen stärkere Kursrückgänge, zur raschen Adjustierung des Investitionsgrades bzw. zur kurzfristigen Renditeoptimierung kann zusätzlich ein Teil des Vermögens in Derivate angelegt werden.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Der Plutos - Multi Chance Fund (PMC) verzeichnete per 30. September 2021 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2020/21 einen Wertzuwachs von 17,88 % in der Anteilklasse R und einen Wertzuwachs von 15,60 % in der Anteilklasse I. Die Performance des PMC hob sich in diesem durch eine hohe Volatilität geprägten Geschäftsjahr deutlich vom DAX und MSCI World (EUR) ab.

Die Quellen der Veräußerungsergebnisse setzen sich aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Optionsscheinen zusammen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt wurden, resultierten die realisierten Verluste überwiegend aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß technischer Analyse ermittelten Stop-Loss-Marken, welche erreicht wurden.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Der PMC war keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, da auf Investments in Renten verzichtet wurde.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften zu 24,24 % in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 33,26 % auf den US-Dollar
- 3,5 % auf den Kanadischen Dollar
- 14,55 % auf den Schweizer Franken
- 4,48 % auf die Dänische Krone
- 1,47 % auf die Norwegische Krone

Marktpreisrisiken

Der PMC war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro- und USD-Märkte im Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind "en gros" als gering einzustufen.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Umschlagshäufigkeit

Bedingt durch sehr volatile Marktphasen kam es im Fonds zu einer erhöhten Anzahl von Transaktionen in Einzelaktien. Durch einen (chart-) technischen Ansatz wurden zur Risikoreduzierung viele Stop-Loss-Verkäufe von Einzelaktien durchgeführt. Die dann zur Verfügung stehende Liquidität im Fonds konnte im Oktober schließlich wieder für größere Zukäufe und eine sukzessive Erhöhung der Aktienquote genutzt werden, um an der positiven Aktienmarktentwicklung zu partizipieren.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus (PG+)

Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) ist ein flexibler Mischfonds, der seinen Schwerpunkt in Investments hat, die an der Entwicklung der Edelmetallmärkte partizipieren. Ergänzend können Aktien von Unternehmen erworben werden, die im breit gefassten Rohstoffmarkt tätig sind. Darüber hinaus können in geringem Umfang Derivate zur Absicherung und Performancesteigerung eingesetzt werden. Die Aktienquote kann, je nach Markterwartung, flexibel variieren. Eine regionale Einschränkung besteht nicht. Nebst der fundamentalen Analyse sorgfältig recherchierter Unternehmen spielt die Charttechnik eine bedeutende Rolle für den Ein- und Ausstiegszeitpunkt der im Fonds investierten Unternehmen. Das Portfolio wird ohne Orientierung an einem Vergleichsindex verwaltet.

Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) verzeichnete per 30. September 2021 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2020/21 einen Abschlag von -18,11 %, was in etwa den Tendenzen an den Edelmetallmärkten entspricht. Der Preis für eine Feinunze Gold verbilligte sich im Berichtszeitraum um -6,63 %, jedoch gaben auch andere Werte wie Silber, Uran oder auch der Goldminenindex AMEX Gold Bugs (HUI) deutlich nach.

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Optionsscheinen zusammen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Entwicklungen einzelner Titel erzielt wurden, resultierten die Verluste überwiegend aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß technischer Analyse ermittelten Stop-Loss-Marken, welche unterschritten wurden.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Der PG+ war keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, da auf Investments in Renten verzichtet wurde.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften zu 3,47 % in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 38,87 % auf den US-Dollar
- 17,32 % auf den Kanadischen Dollar
- 3,46 % auf die Norwegische Krone

Marktpreisrisiken

Der PG+ war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro- und USD-Märkte im Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind "en gros" als gering einzustufen.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Plutos - T-VEST Fund (PTV)

Der Plutos - T-VEST Fund (PTV) ist ein Mischfonds, welcher auf einer Trendfolgestrategie beruht. Der Fonds bedient sich aus einer großen Auswahl an Aktien. Das Anlageuniversum ist breit diversifiziert, sodass sowohl alle Branchen als auch geografischen Regionen abgedeckt sind. Mit dieser Strategie wird gewährleistet, dass aufgrund von technischen Entwicklungen der Aktienkurse sowohl feste Ein- als auch Ausstiege ermittelt werden.

Im Plutos - T-VEST Fund (PTV) blieb die generelle Ausrichtung des regelbasierten Handels bestehen. Mit dem Ziel starke Aktien im Portfolio beizubehalten und Aktien, die eine relative Schwäche aufweisen, zu verkaufen, konnte der Fonds auf Geschäftsjahresbasis 14,72 % zulegen.

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien zusammen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt wurden, resultierten die realisierten Verluste bei Aktien ausschließlich aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß technischer Analyse ermittelten Ausstiegspunkten. Diese wurden unterschritten.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Der PTV war dahingehend keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, als dass auf Investments in Renten verzichtet wurde.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds zu 46,21 % in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 41,26 % auf den US-Dollar
- 0,05 % auf den Australischen Dollar
- 3,77 % auf die Dänische Krone
- 5,05 % auf die Schwedische Krone

Marktpreisrisiken

Der PTV war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro- und USD-Märkte im Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind "en gros" als gering einzustufen.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Ausblick

Volatile Aktienmärkte werden auch in Zukunft erwartet. Aufgrund des Corona-Impfstoffes haben sich die Rahmenbedingungen in der westlichen Welt entspannt, die Einschränkungen wurden hierzulande wieder gelockert. Dennoch gehen wir davon aus, dass im Winter die Fallzahlen, insbesondere in den Entwicklungsländern, steigen werden, sodass die global vernetzte Wirtschaft davon beeinträchtigt wird. Des Weiteren werden die Folgen der stimulierenden Geldpolitik in Form von höheren Inflationsraten sichtbar. Wir glauben nicht, dass es sich dabei, wie von einigen führenden EZB-Mitgliedern vermutet, um ein temporäres Phänomen handelt. Steigende Inflationsraten, sowohl in den USA, also auch im EU-Raum, werden Asset-Manager, Staaten, Unternehmen und Privatpersonen vor große Herausforderungen stellen.

Die Wachstumsaussichten der Wirtschaft haben sich wieder erholt, viele Unternehmen haben nach den starken Umsatzeinbrüchen zu Beginn des Jahres 2020 ihre Quartalsumsätze stetig und nachhaltig gesteigert und die Prognosen teilweise sogar übertroffen.

Aufgrund der aktuellen Entwicklung der Corona-Pandemie und der anziehenden Inflation, ist aber davon auszugehen, dass sich diese positiven Entwicklungen abschwächen. Mit einer weltweiten Impfquote von lediglich 40 %, können Mutationen Wirtschaftsräume stark einschränken, sodass globale Lieferketten auch zukünftig beeinträchtigt sein werden. Mit den momentan zur Verfügung stehenden Impfstoffen wurde dennoch eine Basis geschaffen, auf der es möglich ist, langfristig zurück zur Normalität zu kehren.

Im Hinblick auf die Entwicklung der Geldpolitik liegt eine bewegende Zeit vor uns. Die weitere Versorgung der Märkte mit Liquidität wird sowohl die Inflation als auch die Spekulationen mit Rohstoffen und anderen limitierten Asset-Klassen weiter verstärken. Bei den Preissteigerungen von Energierohstoffen, wie Uran oder Öl, handelt es sich aller Voraussicht nach nicht um ein temporäres Phänomen.

Aus diesem Grund investiert die Plutos Vermögensverwaltung AG mit den hauseigenen Fonds in Unternehmen und Assets, welche von langfristig steigenden Preisen profitieren. Demzufolge investiert beispielsweise der PG+ vermehrt in den Bereich der Edelmetalle, wie Gold und Silber, als auch in die damit verbundenen Minengesellschaften. Dies sehen wir als ein geeignetes Mittel an, um von einer anziehenden Inflation zu profitieren. Zu unserer Überraschung verzeichnet der Goldpreis auf Geschäftsjahressicht ein Minus von 6,983 % und konnte daher nicht wie von uns erwartet von dem aktuellen inflationären Umfeld profitieren. Der Marktpreis einer Feinunze Gold liegt somit bei \$1773,50. Die weiterhin stark ansteigende Geldmenge im Markt deutet darauf hin, dass das alte Hoch, welches bei \$2024,60 lag, bald wieder erreicht werden kann. Als direkte Folge von einem Anstieg des Goldpreises wird sich diese Bewegung auch in den Bilanzen der Goldminen positiv bemerkbar machen. Dies birgt großes Potenzial für den PG+, der das vergangene Geschäftsjahr mit einem Minus von 18,11 % abschließen musste. Im Gegensatz zu den Edelmetallen konnte die neue Asset-Klasse der Kryptowährungen von dem inflationären Umfeld profitieren. Dementsprechend legte beispielsweise die „Mutter“ des neuen digitalen Geldes, der Bitcoin, im Zeitraum des letzten Geschäftsjahres 350,09 % zu. Wir gehen davon aus, dass trotz möglicher bevorstehender Konsolidierungsphasen und Korrekturen, die Branche von weiteren Mittelzuflüssen profitieren wird. Dabei gilt es zwischen Unternehmen, welche von der neuen Blockchain-Technologie profitieren, und den spekulativeren Kryptowährungen zu unterscheiden.

Die Fonds sind breit diversifiziert und weisen aufgrund der erfreulichen Marktentwicklungen, nach Beenden des Geschäftsjahres, derzeit hohe Investitionsquoten auf. Dennoch ist aufgrund der Alternativlosigkeit zu Aktien davon auszugehen, dass den Aktienmärkten größere Korrekturen bevorstehen. Das Markttiming wird auch weiterhin über die technische Analyse erfolgen, sodass in den Fonds rechtzeitig Liquidität aufgebaut werden kann. Weiterhin setzen wir den Fokus, neben der technischen Analyse, auf Unternehmen mit stabilen und zukunftsorientierten Geschäftsmodellen. Schließlich ist es essenziell, Aktien in den Portfolien zu halten, deren Geschäftsmodelle auch in Zeiten von größeren Einschränkungen größtenteils ungehindert weiterlaufen können, da weitere wirtschaftliche Einschränkungen unwahrscheinlich, jedoch nicht auszuschließen sind.

Luxemburg, im Dezember 2021

MK LUXINVEST S.A.

Plutos - Multi Chance Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund per 30. September 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	115.967.157,50
(Wertpapiereinstandskosten EUR 107.656.915,46)	
Derivate	-393.841,81
Bankguthaben	33.733.418,56
Sonstige Vermögensgegenstände	465.198,93
Summe Aktiva	149.771.933,18
Bankverbindlichkeiten	-101.775,00
Zinsverbindlichkeiten	-21.162,57
Sonstige Verbindlichkeiten	-305.878,25
Summe Passiva	-428.815,82
Netto-Teilfondsvermögen	149.343.117,36

Währungs-Übersicht des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	58,13	38,92
EUR	51,12	34,23
CHF	24,97	16,72
DKK	6,72	4,50
CAD	5,27	3,53
NOK	3,08	2,06
GBP	0,04	0,03
AUD	0,01	0,01
Summe	149,34	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	111,95	74,96
Wertpapier-Investmentanteile	4,02	2,69
Summe	115,97	77,65

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	43,11	28,87
Schweiz	21,73	14,55
Bundesrepublik Deutschland	18,80	12,59
Dänemark	6,69	4,48
Niederlande	5,71	3,82
Kanada	5,23	3,50
Luxemburg	3,21	2,15
Großbritannien	2,91	1,95
Finnland	2,86	1,91
Sonstige Länder	5,72	3,83
Summe	115,97	77,65

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Multi Chance Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	40.000,00	CHF	84,1500	3.113.495,51	2,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	60.000,00	CHF	112,7000	6.254.740,54	4,19
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	50.000,00	CHF	76,8300	3.553.325,32	2,38
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	17.000,00	CHF	384,4000	6.044.584,22	4,05
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	8.000,00	CHF	374,0000	2.767.551,57	1,85
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	80.000,00	DKK	621,4000	6.685.359,64	4,48
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	1.500,00	EUR	2.415,0000	3.622.500,00	2,43
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	STK	50.000,00	EUR	41,7600	2.088.000,00	1,40
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	40.000,00	EUR	76,7200	3.068.800,00	2,05
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	350.000,00	EUR	17,3960	6.088.600,00	4,08
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	15.000,00	EUR	187,6500	2.814.750,00	1,88
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	600.000,00	EUR	4,7590	2.855.400,00	1,91
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	150.000,00	EUR	19,4320	2.914.800,00	1,95
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	60.000,00	EUR	40,3200	2.419.200,00	1,62
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	STK	200.000,00	EUR	13,5600	2.712.000,00	1,82
Your Family Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N14	STK	152.653,00	EUR	1,3200	201.501,96	0,13
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	100.000,00	NOK	222,6500	2.200.805,59	1,47
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	45.000,00	USD	169,0400	6.563.527,33	4,39
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	75.000,00	USD	54,4300	3.522.369,39	2,36
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	20.000,00	USD	210,6900	3.635.877,30	2,43
Gatos Silver Inc. Registered Shares DL -,001	US3680361090	STK	200.000,00	USD	11,6300	2.006.989,08	1,34
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	40.000,00	USD	161,5000	5.574.010,96	3,73
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	30.000,00	USD	36,8200	953.104,10	0,64
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK	4.000,00	USD	578,4000	1.996.289,75	1,34
Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	US6700024010	STK	15.000,00	USD	207,3100	2.683.161,48	1,80
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	100.000,00	USD	29,5800	2.552.310,28	1,71
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	10.000,00	USD	479,0000	4.133.051,47	2,77
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	16.000,00	USD	239,8400	3.311.135,08	2,22
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	15.000,00	USD	127,7600	1.653.565,73	1,11
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	20.000,00	USD	262,2200	4.525.130,51	3,03
Organisierter Markt							
Aktien							
Tudor Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA89901P1071	STK	3.380.062,00	CAD	2,2700	5.225.772,68	3,50
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	STK	85.000,00	EUR	49,5000	4.207.500,00	2,82
Wertpapier-Investmentanteile							
ICP Fds - ICP Strategy Europe Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	LU0674299747	ANT	8.900,04	EUR	54,0200	480.780,08	0,32
MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0230368945	ANT	5.135,96	EUR	106,4100	546.517,93	0,37
Plutos-Gold Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	LU1401783144	ANT	50.000,00	EUR	43,5800	2.179.000,00	1,46
Trend Performance Fund Inhaber-Anteile Cl. I o.N.	LI0202206665	ANT	5.000,00	EUR	162,3300	811.650,00	0,54
Summe Wertpapiervermögen				EUR	115.967.157,50		77,65
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX Index Future 17.12.21		STK	-20	EUR	15.288,0000	101.775,00	0,07
Devisenterminkontrakte Kauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 02.12.21		USD	7.500.000	EUR		-1.299,30	0,00
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 28.01.22		USD	9.000.000	EUR		-4.717,61	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Multi Chance Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Devisenterminkontrakte Verkauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Verkauf Canadische Dollar Euro 01.10.21		CAD	-5.000.000	EUR	-76.203,71	-0,05
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 02.03.22		USD	-7.500.000	EUR	-134.009,43	-0,09
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 02.12.21		USD	-7.500.000	EUR	-133.289,99	-0,09
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 28.01.22		USD	-9.000.000	EUR	-146.096,77	-0,10
Summe Derivate			EUR		-393.841,81	-0,26
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto (Collateral) European Depositary Bank SA		EUR	520.000,00	EUR	520.000,00	0,35
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	17.094,48	EUR	10.654,42	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	174.820,19	EUR	119.067,05	0,08
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	3.497.649,35	EUR	3.235.269,03	2,17
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	222.091,32	EUR	29.867,24	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	3.455.263,31	EUR	3.455.263,31	2,31
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	37.038,61	EUR	43.090,70	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	8.926.968,98	EUR	882.394,94	0,59
Bankkonto European Depositary Bank SA		NZD	1.424,71	EUR	848,04	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	9.455,50	EUR	932,57	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	7.889.588,42	EUR	6.807.531,32	4,56
Festgeld(er)						
Festgeld Commerzbank AG (Frankfurt)		USD	10.000.000,00	EUR	8.628.499,94	5,78
Festgeld DZ BANK International S.A.		EUR	10.000.000,00	EUR	10.000.000,00	6,70
Summe Bankguthaben			EUR		33.733.418,56	22,59
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	4.500,00	EUR	3.882,82	0,00
Gründungskosten		EUR	511,35	EUR	511,35	0,00
Initial Margin European Depositary Bank SA		EUR	460.780,75	EUR	460.780,75	0,31
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	0,01	EUR	0,01	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,03	EUR	0,03	0,00
Zinsforderung(en) Festgeld(er)		USD	27,78	EUR	23,97	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		465.198,93	0,31
Bankverbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-101.775,00	EUR	-101.775,00	-0,07
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-101.775,00	-0,07
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-21.001,46	EUR	-21.001,46	-0,01
Zinsverbindlichkeit(en) Festgeld(er)		EUR	-161,11	EUR	-161,11	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-21.162,57	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 2)			EUR		-305.878,25	-0,20
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		149.343.117,36	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) siehe Anhang - Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

2) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikocontrollinggebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Multi Chance Fund

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund EUR R	EUR	113,75
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund EUR I	EUR	169,50
Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund EUR R	STK	1.083.225,753
Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund EUR I	STK	154.158,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	77,65
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,26

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 02.12.21	USD	7.500.000,00	EUR	-6.463.798,31	6.463.499,01
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 28.01.22	USD	9.000.000,00	EUR	-7.749.918,73	7.745.201,13
Summe Devisentermingeschäfte Käufe					14.208.700,14

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf CAD / EUR 01.10.21	CAD	-5.000.000,00	EUR	3.329.074,34	3.405.278,05
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / EUR 02.03.22	USD	-7.500.000,00	EUR	6.315.922,44	6.449.931,87
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / EUR 02.12.21	USD	-7.500.000,00	EUR	6.330.209,02	6.463.499,01
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / EUR 28.01.22	USD	-9.000.000,00	EUR	7.599.104,35	7.745.201,13
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					24.063.910,06

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 17.12.21	EUR	-20,00	25,00	15.288,0000	1,000000	7.644.000,00
Summe Futures Verkauf						7.644.000,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2021
Australischer Dollar	AUD	1,604450	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,859550	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,435950	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,468250	=1	EUR
Neuseeland Dollar	NZD	1,680000	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,116750	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,139150	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,081100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,158950	=1	EUR

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Multi Chance Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund im Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

	EUR
Erträge	
Dividendenerträge	1.160.206,64
Erträge aus Bestandsprovisionen	2.419,29
Ordentlicher Ertragsausgleich	212.692,38
Erträge insgesamt	1.375.318,31
Aufwendungen	
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-632.054,61
Verwaltungsvergütung	-1.852.559,53
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-74.767,18
Verwahrstellenvergütung	-76.133,87
Prüfungskosten	-7.575,96
Taxe d'abonnement	-63.901,61
Veröffentlichungskosten	-50.162,94
Register- und Transferstellenvergütung	-2.499,42
Vertriebsprovision	-372.776,35
Gründungskosten	-709,67
Regulatorische Kosten	-2.665,17
Zinsaufwendungen	-84.974,57
Risikocontrollinggebühr	-143.303,77
Sonstige Aufwendungen	-201.274,97
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-752.060,64
Aufwendungen insgesamt	-4.317.420,26
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.942.101,95
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	39.046.106,96
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	10.937.149,06
Realisierte Verluste	-20.411.613,75
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-4.284.776,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	25.286.865,89
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.344.763,94
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.664.603,27
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-3.660.996,41
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-1.996.393,14
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	20.348.370,80

Vermögensentwicklung des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	83.798.226,72
Mittelzuflüsse	61.285.433,29
Mittelabflüsse	-9.975.909,03
Mittelzufluss/-abfluss netto	51.309.524,26
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.113.004,42
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	20.348.370,80
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	149.343.117,36

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Multi Chance Fund

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Plutos - Multi Chance Fund EUR R

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2021	1.083.225,753	EUR	123.213.279,21	113,75
30.09.2020	695.418,214	EUR	67.104.810,84	96,50
30.09.2019	634.232,540	EUR	47.041.660,15	74,17

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Plutos - Multi Chance Fund EUR I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2021	154.158,000	EUR	26.129.838,15	169,50
30.09.2020	113.852,000	EUR	16.693.415,88	146,62
30.09.2019	86.192,680	EUR	10.023.867,99	116,30

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Gold Strategie Plus

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus per 30. September 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	10.025.700,14
(Wertpapiereinstandskosten EUR 10.105.691,64)	
Derivate	-149.421,83
Bankguthaben	6.600.742,47
Sonstige Vermögensgegenstände	9.318,62
Summe Aktiva	16.486.339,40
Bankverbindlichkeiten	-554.232,98
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.378,32
Summe Passiva	-598.611,30
Netto-Teilfondsvermögen	15.887.728,10

Währungs-Übersicht des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	11,22	70,66
CAD	2,99	18,82
EUR	0,99	6,22
GBP	0,57	3,60
AUD	0,10	0,61
ZAR	0,02	0,12
NOK	0,00	-0,03
Summe	15,89	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	9,97	62,69
Wertpapier-Investmentanteile	0,06	0,41
Summe	10,03	63,10

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Kanada	5,68	35,73
USA	2,67	16,78
Großbritannien	1,07	6,72
Norwegen	0,55	3,46
Luxemburg	0,06	0,41
Summe	10,03	63,10

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Gold Strategie Plus

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42	STK	30.000,00	CAD	28,5100	582.530,22	3,67
GoGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA38045Y1025	STK	150.000,00	CAD	2,7700	282.989,95	1,78
K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA4991131083	STK	70.000,00	CAD	6,0900	290.345,65	1,83
Troilus Gold Corp. Registered Shares New o.N.	CA8968871068	STK	226.100,00	CAD	0,7200	110.874,85	0,70
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	25.000,00	EUR	19,4320	485.800,00	3,06
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	25.000,00	NOK	222,6500	550.201,40	3,46
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	25.000,00	USD	18,0500	389.361,06	2,45
Centrus Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US15643U1043	STK	10.000,00	USD	38,6600	333.577,81	2,10
Denison Mines Corp. Registered Shares o.N.	CA2483561072	STK	700.000,00	USD	1,4700	887.872,64	5,59
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	10.000,00	USD	129,9100	1.120.928,43	7,06
Gatos Silver Inc. Registered Shares DL -,001	US3680361090	STK	50.000,00	USD	11,6300	501.747,27	3,16
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	100.000,00	USD	5,3600	462.487,60	2,91
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK	400,00	USD	578,4000	199.628,97	1,26
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	25.000,00	USD	54,3000	1.171.318,87	7,37
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	18.000,00	USD	29,5800	459.415,85	2,89
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	20.000,00	USD	37,5800	648.518,06	4,08
Organisierter Markt							
Aktien							
Teuton Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA88162H2000	STK	350.000,00	CAD	2,2800	543.504,17	3,42
Tudor Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA89901P1071	STK	607.890,00	CAD	2,2700	939.833,34	5,92
Wertpapier-Investmentanteile							
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile I o.N.	LU0290140515	ANT	400,00	EUR	161,9100	64.764,00	0,41
Summe Wertpapiervermögen				EUR		10.025.700,14	63,10
Derivate							
Devisenterminkontrakte Kauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 02.12.21		USD	3.000.000	EUR		-2.125,59	-0,01
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 28.01.22		USD	1.500.000	EUR		-786,27	0,00
Devisenterminkontrakte Verkauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf Canadische Dollar Euro 01.10.21		CAD	-1.000.000	EUR		-15.240,74	-0,10
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 02.03.22		USD	-3.000.000	EUR		-53.603,77	-0,34
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 02.12.21		USD	-3.000.000	EUR		-53.316,00	-0,34
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 28.01.22		USD	-1.500.000	EUR		-24.349,46	-0,15
Summe Derivate				EUR		-149.421,83	-0,94
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto (Collateral) European Depositary Bank SA		EUR	90.000,00	EUR		90.000,00	0,57
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	156.202,54	EUR		97.355,82	0,61
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	374.563,66	EUR		255.108,91	1,61
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	391.274,51	EUR		391.274,51	2,46
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	491.136,10	EUR		571.387,47	3,60
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	799.060,54	EUR		689.469,38	4,34
Bankkonto European Depositary Bank SA		ZAR	336.983,13	EUR		19.326,42	0,12

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Gold Strategie Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Festgeld(er)						
Festgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		USD	3.600.000,00	EUR	3.106.259,97	19,55
Festgeld Quintet Luxembourg		USD	1.600.000,00	EUR	1.380.559,99	8,69
Summe Bankguthaben				EUR	6.600.742,47	41,55
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	10.650,00	EUR	9.189,35	0,06
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,02	EUR	0,02	0,00
Zinsforderung(en) Festgeld(er)		USD	149,78	EUR	129,25	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	9.318,62	0,06
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		NOK	-5.607.036,51	EUR	-554.232,98	-3,49
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-554.232,98	-3,49
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-44.378,32	-0,28
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	15.887.728,10	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikocontrollinggebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus	EUR	43,58
Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus	STK	364.532,917
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	63,10
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,94

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 02.12.21	USD	3.000.000,00	EUR	-2.587.525,20	2.585.399,61
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 28.01.22	USD	1.500.000,00	EUR	-1.291.653,12	1.290.866,85
Summe Devisentermingeschäfte Käufe					3.876.266,46

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf CAD / EUR 01.10.21	CAD	-1.000.000,00	EUR	665.814,87	681.055,61
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / EUR 02.03.22	USD	-3.000.000,00	EUR	2.526.368,98	2.579.972,75
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / EUR 02.12.21	USD	-3.000.000,00	EUR	2.532.083,61	2.585.399,61
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / EUR 28.01.22	USD	-1.500.000,00	EUR	1.266.517,39	1.290.866,85
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					7.137.294,82

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2021
Australischer Dollar	AUD	1,604450	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,859550	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,468250	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,116750	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,436400	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,158950	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - Gold Strategie Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Plutos - Gold Strategie Plus

im Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	995,42
Dividendenerträge	183.167,91
Erträge aus Bestandsprovisionen	397,30
Ordentlicher Ertragsausgleich	24.698,87
Erträge insgesamt	209.259,50
Aufwendungen	
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-49,65
Verwaltungsvergütung	-256.272,80
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-14.990,17
Verwahrstellenvergütung	-10.259,65
Prüfungskosten	-7.575,96
Taxe d'abonnement	-7.827,19
Veröffentlichungskosten	-17.274,38
Register- und Transferstellenvergütung	-2.494,25
Vertriebsprovision	-46.926,14
Gründungskosten	-2.612,70
Regulatorische Kosten	-2.665,17
Zinsaufwendungen	-5.812,05
Risikocontrollinggebühr	-16.573,61
Sonstige Aufwendungen	-19.440,13
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-67.053,77
Aufwendungen insgesamt	-477.827,62
Ordentlicher Nettoaufwand	-268.568,12
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	3.217.663,66
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	626.877,18
Realisierte Verluste	-2.015.206,99
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-222.888,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.606.444,91
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.337.876,79
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	47.953,34
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-4.312.822,87
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-4.264.869,53
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-2.926.992,74

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Plutos - Gold Strategie Plus

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	14.204.099,18
Mittelzuflüsse	5.918.173,47
Mittelabflüsse	-945.918,47
Mittelzufluss/-abfluss netto	4.972.255,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-361.633,34
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-2.926.992,74
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	15.887.728,10

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Plutos - Gold Strategie Plus

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2021	364.532,917	EUR	15.887.728,10	43,58
30.09.2020	266.903,917	EUR	14.204.099,18	53,22
30.09.2019	231.849,920	EUR	9.332.011,29	40,25

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - T-VEST Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund per 30. September 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	17.607.790,70
(Wertpapiereinstandskosten EUR 14.550.327,02)	
Bankguthaben	327.223,61
Sonstige Vermögensgegenstände	16.765,32
Summe Aktiva	17.951.779,63
Bankverbindlichkeiten	-17,58
Sonstige Verbindlichkeiten	-339.906,88
Summe Passiva	-339.924,46
Netto-Teilfondsvermögen	17.611.855,17

Währungs-Übersicht des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,90	44,80
USD	7,25	41,17
SEK	1,09	6,18
DKK	0,66	3,77
GBP	0,44	2,50
NOK	0,25	1,42
CAD	0,01	0,06
CHF	0,01	0,07
AUD	0,00	0,03
Summe	17,61	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	17,61	99,98
Summe	17,61	99,98

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	7,00	39,75
Bundesrepublik Deutschland	4,71	26,74
Niederlande	1,45	8,24
Frankreich	1,07	6,05
Schweden	0,89	5,05
Dänemark	0,66	3,77
Großbritannien	0,42	2,36
Italien	0,27	1,56
Luxemburg	0,26	1,45
Sonstige Länder	0,88	5,01
Summe	17,61	99,98

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - T-VEST Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	194,00 DKK	17.385,0000	453.565,45	2,58
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.520,00 DKK	621,4000	210.588,83	1,20
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	1.455,00 EUR	148,9000	216.649,50	1,23
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	3.777,00 EUR	175,2000	661.730,40	3,76
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	STK	20.694,00 EUR	12,3600	255.777,84	1,45
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	201,00 EUR	2.415,0000	485.415,00	2,76
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	52.000,00 EUR	4,4670	232.284,00	1,32
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	2.103,00 EUR	115,1000	242.055,30	1,37
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	10.818,00 EUR	21,6700	234.426,06	1,33
All for One Group SE Namens-Aktien o.N.	DE0005110001	STK	3.511,00 EUR	68,0000	238.748,00	1,36
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	4.200,00 EUR	127,1000	533.820,00	3,03
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	1.535,00 EUR	178,6000	274.151,00	1,56
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	2.276,00 EUR	114,5000	260.602,00	1,48
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	422,00 EUR	645,9000	272.569,80	1,55
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	5.540,00 EUR	39,5200	218.940,80	1,24
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	14.906,00 EUR	18,3900	274.121,34	1,56
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	1.084,00 EUR	179,2000	194.252,80	1,10
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	2.410,00 EUR	65,3800	157.565,80	0,89
Bechtile AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	4.428,00 EUR	59,3000	262.580,40	1,49
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	3.875,00 EUR	65,9000	255.362,50	1,45
Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0005227235	STK	6.437,00 EUR	39,6000	254.905,20	1,45
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	2.629,00 EUR	80,5800	211.844,82	1,20
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	1.522,00 EUR	166,0500	252.728,10	1,43
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	4.928,00 EUR	65,3000	321.798,40	1,83
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	5.972,00 EUR	45,4650	271.516,98	1,54
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	4.137,00 EUR	60,2000	249.047,40	1,41
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	5.681,00 EUR	79,9600	454.252,76	2,58
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.862,00 EUR	187,6500	349.404,30	1,98
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	5.357,00 EUR	31,0100	166.120,57	0,94
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	612,00 EUR	549,8000	336.477,60	1,91
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	5.465,00 GBP	31,0800	197.605,96	1,12
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	47.464,00 GBP	3,9590	218.614,36	1,24
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	8.865,00 NOK	285,1000	249.824,45	1,42
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	STK	8.412,00 SEK	188,7500	156.597,45	0,89
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	8.543,00 SEK	328,6000	276.870,33	1,57
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	6.544,00 SEK	255,7000	165.033,64	0,94
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	8.445,00 SEK	349,8000	291.351,94	1,65
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.700,00 USD	118,1300	173.278,40	0,98
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	907,00 USD	319,9200	250.370,97	1,42
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	993,00 USD	575,7200	493.282,68	2,80
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	1.788,00 USD	157,5300	243.033,47	1,38
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01	US0185811082	STK	2.492,00 USD	100,8900	216.935,92	1,23
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	4.926,00 USD	55,9800	237.937,34	1,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	113,00 USD	2.665,3100	259.873,19	1,48
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	119,00 USD	2.673,5200	274.514,76	1,56
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	3.341,00 USD	81,0000	233.505,33	1,33
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	1.753,00 USD	124,0100	187.574,55	1,07
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	1.284,00 USD	167,4800	185.550,99	1,05
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.225,00 USD	128,7300	247.141,16	1,40
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	211,00 USD	1.697,9900	309.138,35	1,76
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	1.247,00 USD	207,2100	222.952,56	1,27

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - T-VEST Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	263,00	USD	838,6600	190.316,73	1,08
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.048,00	USD	191,9700	173.592,10	0,99
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	3.686,00	USD	55,9300	177.883,41	1,01
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	3.000,00	USD	84,8600	219.664,35	1,25
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.650,00	USD	116,2600	165.519,65	0,94
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	2.044,00	USD	100,7400	177.671,65	1,01
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	1.440,00	USD	142,2500	176.746,19	1,00
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	2.763,00	USD	94,2000	224.577,94	1,28
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	1.210,00	USD	253,4200	264.582,77	1,50
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	764,00	USD	299,9300	197.719,07	1,12
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	2.356,00	USD	148,6500	302.186,81	1,72
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	3.016,00	USD	59,8200	155.672,91	0,88
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086	STK	5.013,00	USD	36,6100	158.355,35	0,90
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	1.061,00	USD	212,2800	194.338,91	1,10
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	1.348,00	USD	120,0300	139.609,51	0,79
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	410,00	USD	610,3400	215.919,06	1,23
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	3.240,00	USD	207,1600	579.143,54	3,29
Summe Wertpapiervermögen			EUR		17.607.790,70		99,98
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	7.661,21	EUR		4.774,98	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	16.598,79	EUR		11.305,15	0,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	14.016,16	EUR		12.964,72	0,07
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	89.321,43	EUR		89.321,43	0,51
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	8.734,87	EUR		10.162,14	0,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	4.004,05	EUR		395,78	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	2.004.383,52	EUR		197.687,53	1,12
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	709,14	EUR		611,88	0,00
Summe Bankguthaben			EUR		327.223,61		1,86
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		GBP	12.287,25	EUR		14.294,98	0,08
Dividendenforderungen		USD	2.842,35	EUR		2.452,53	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	6,19	EUR		6,19	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	13,46	EUR		11,62	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		16.765,32		0,10
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		DKK	-130,69	EUR		-17,58	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-17,58		0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-339.906,88		-1,93
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		17.611.855,17		100,00 ^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikocontrollinggebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund	EUR	63,12
Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund	STK	279.023,414
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,98
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - T-VEST Fund

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2021
Australischer Dollar	AUD	1,604450	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,859550	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,435950	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,468250	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,116750	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,139150	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,081100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,158950	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Plutos - T-VEST Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund im Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

	EUR
Erträge	
Dividendenerträge	146.941,51
Erträge aus REITs	1.276,25
Ordentlicher Ertragsausgleich	31.115,80
Erträge insgesamt	179.333,56
Aufwendungen	
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-187.468,66
Verwaltungsvergütung	-167.334,36
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-14.990,17
Verwahrstellenvergütung	-10.203,08
Prüfungskosten	-7.575,96
Taxe d'abonnement	-7.304,45
Veröffentlichungskosten	-17.339,23
Register- und Transferstellenvergütung	-2.499,42
Vertriebsprovision	-40.844,14
Regulatorische Kosten	-2.665,14
Zinsaufwendungen	-2.616,34
Risikocontrollinggebühr	-17.988,46
Sonstige Aufwendungen	-15.552,61
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-126.378,16
Aufwendungen insgesamt	-620.760,18
Ordentlicher Nettoaufwand	-441.426,62
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.389.079,34
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	299.078,83
Realisierte Verluste	-889.854,50
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-250.261,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	548.041,73
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	106.615,11
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.589.998,55
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-0,18
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	1.589.998,37
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.696.613,48

Vermögensentwicklung des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	9.622.205,91
Mittelzuflüsse	8.208.738,42
Mittelabflüsse	-1.962.148,11
Mittelzufluss/-abfluss netto	6.246.590,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	46.445,47
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.696.613,48
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	17.611.855,17

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Plutos - T-VEST Fund

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2021	279.023,414	EUR	17.611.855,17	63,12
30.09.2020	174.873,047	EUR	9.622.205,91	55,02
30.09.2019	150.604,050	EUR	8.567.826,48	56,89

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Zusammenfassung des Plutos

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	143.600.648,34
Derivate	-543.263,64
Bankguthaben	40.661.384,64
Sonstige Vermögensgegenstände	491.282,87
Bankverbindlichkeiten	-656.025,56
Zinsverbindlichkeiten	-21.162,57
Sonstige Verbindlichkeiten	-690.163,45
Netto-Fondsvermögen	182.842.700,63

Vermögensentwicklung des Fonds

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	107.624.531,81
Mittelzuflüsse	75.412.345,18
Mittelabflüsse	-12.883.975,61
Mittelzufluss/-abfluss netto	62.528.369,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.428.192,29
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	19.117.991,54
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	182.842.700,63

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	995,42
Dividendenerträge	1.490.316,06
Erträge aus Bestandsprovisionen	2.816,59
Erträge aus REITs	1.276,25
Ordentlicher Ertragsausgleich	268.507,05
Erträge insgesamt	1.763.911,37
Aufwendungen	
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-819.572,92
Verwaltungsvergütung	-2.276.166,69
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-104.747,52
Verwahrstellenvergütung	-96.596,60
Prüfungskosten	-22.727,88
Taxe d'abonnement	-79.033,25
Veröffentlichungskosten	-84.776,55
Register- und Transferstellenvergütung	-7.493,09
Vertriebsprovision	-460.546,63
Gründungskosten	-3.322,37
Regulatorische Kosten	-7.995,48
Zinsaufwendungen	-93.402,96
Risikocontrollinggebühr	-177.865,84
Sonstige Aufwendungen	-236.267,71
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-945.492,57
Aufwendungen insgesamt	-5.416.008,06
Ordentlicher Nettoaufwand	-3.652.096,69
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	43.652.849,96
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	11.863.105,07
Realisierte Verluste	-23.316.675,24
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-4.757.927,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	27.441.352,53
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.789.255,84
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	3.302.555,16
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-7.973.819,46
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-4.671.264,30
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	19.117.991,54

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Der Fonds Plutos ("Fonds") ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten ("Fondsvermögen"), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen ("Anleger") unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird.

Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz von Dezember 2010"). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres. Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der Jahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 30. September 2021 aufgestellt.

Der vorliegende Abschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) ("Referenzwährung"). Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung ("Teilfondswährung"), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist ("Anteilklassenwährung").
2. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für jeden im Anhang des jeweiligen Teilfonds genannten Bewertungstag ("Bewertungstag"), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme von Neujahr, Karfreitag, Ostermontag, Maifeiertag, Christi Himmelfahrt, Pfingstmontag, luxemburger Nationalfeiertag, Maria Himmelfahrt, Tag der Deutschen Einheit, Allerheiligen, Heiligabend, 1. und 2. Weihnachtsfeiertag und Silvester ("Bankarbeitstag") ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwertes für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag ("Berechnungstag").
3. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds ("Netto-Teilfondsvermögen") für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet. Weitere Einzelheiten zur Berechnung des Anteilwertes sind insbesondere in Artikel 6 des Verwaltungsreglements festgelegt.
4. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Zentralverwaltungsstelle berechnet. Es gelten folgende allgemeine Grundsätze:
 - a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zu den am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kursen bewertet.
 - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Der Wert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Net-

Anhang zum Jahresabschluss

tovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- d) Der Wert von OTC-Derivaten, entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
- e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.
- f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes und nach allgemein anerkannten, vom Abschlussprüfer nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

5. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Hinweis zum zusammengefassten Netto-Fondsvermögen

Der Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund ist mit insgesamt EUR 2.179.000,00 in den Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus investiert. Bereinigt um diesen Effekt beträgt das zusammengefasste Netto-Fondsvermögen zum Stichtag EUR 180.663.700,63.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Die Kosten für die Gründung eines Teilfonds sowie für die Erstausgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inklusive Quellensteuer ausgewiesen.

Anhang zum Jahresabschluss

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten	
Plutos - Gold Strategie Plus	EUR	49.201,91
Plutos - Multi Chance Fund	EUR	659.530,56
Plutos - T-VEST Fund	EUR	34.417,87

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden zum Geschäftsjahresende folgende Sicherheiten gestellt:

(Teil-) Fonds Plutos - Gold Strategie Plus

Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depositary Bank SA	Devisentermingeschäft	EUR	90.000,00

(Teil-) Fonds Plutos - Multi Chance Fund

Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depositary Bank SA	Devisentermingeschäft	EUR	520.000,00

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Zentralverwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Anhang zum Jahresabschluss

Maßnahmen der Zentralverwaltungsstelle in Bezug auf COVID-19

Nach denen der Verwaltungsgesellschaft vorliegenden aktuellen Informationen, gibt es keine wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende. Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung durch das Risikomanagement, sowie der Risiken - insbesondere in Bezug auf die Markt - sowie Liquiditätsrisiken, ist die Verwaltungsgesellschaft stets in der Lage ad hoc mögliche Auswirkungen auf den Fonds zu identifizieren. Auf Grundlage dieser Informationen sowie der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Fonds sichergestellt ist.

Hinweis zur Wertentwicklung sowie Maßnahmen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Die Unsicherheiten durch COVID-19 können auch weiterhin größere Auswirkungen auf die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments haben. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio, insbesondere in Bezug auf Markt- und Liquiditätsrisiko hin, streng überwacht. Die Verwaltungsgesellschaft hat bisher keine signifikant erhöhten Mittelabflüsse im Plutos feststellen können. Aktuell gibt es keine Pläne von Teilfonds Schließungen aufgrund der Corona-Krise.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2020 fand der Funktionsübertrag der Zentralverwaltungsstellenfunktion von der LRI Invest S.A. zur Apex Fund Services S.A. statt.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Die Verwaltungsgesellschaft MK LUXINVEST S.A. hat entschieden, den Fonds Plutos KaNa NEB („übertragender Fonds“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Luxemburger Gesetz von 2010“) am 1. Oktober 2021 („Übertragungstichtag“) auf den bisher nicht aktiven Teilfonds KaNa NEB des Umbrella Fonds PLUTOS („übernehmender Teilfonds“) zu verschmelzen.

Ab dem 1. Oktober 2021 gilt folgende Regelung zur Erhebung einer Performance Fee: In Bezug auf einzelne Teilfonds bzw. Anteilklassen kann zusätzlich eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) aus dem Vermögen eines Teilfonds ausgezahlt werden. Im aktuellen Verkaufsprospekt wird konkret offengelegt, welches Modell (High Watermark mit bzw. ohne Hurdle Rate) Anwendung findet und unter welchen Voraussetzungen eine Performance Fee anfällt.

An die Anteilinhaber des

Plutos

94B, Waistrooss

L-5440 Remerschen

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Plutos (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Plutos und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé“* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *“réviseur d’entreprises agréé”* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d’entreprises agréé*
Partner

28. Januar 2022

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Plutos - Gold Strategie Plus	-	A2AHS3	LU1401783144
Plutos - Multi Chance Fund	EUR R	A0NG24	LU0339447483
Plutos - Multi Chance Fund	EUR I	A2DLKR	LU1559437857
Plutos - T-VEST Fund	-	A0NG25	LU0339449349

Ertragsverwendung

Prinzipiell ist vorgesehen die Erträge aller Teilfonds auszuschütten. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen getätigt.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der MK LUXINVEST SA. (www.mkluxinvest.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das konsolidierte Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des konsolidierten Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des konsolidierten Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Teilfonds	Anteil- klasse	Ongoing Charges per 30.09.2021	Performance-Fee per 30.09.2021
Plutos - Gold Strategie Plus	-	2,57 %	0,00 %
Plutos - Multi Chance Fund	EUR R	2,48 %	-
Plutos - Multi Chance Fund	EUR I	1,40 %	2,77 %
Plutos - T-VEST Fund	-	2,22 %	1,37 %

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 30.09.2021
Plutos - Gold Strategie Plus	231,06 %
Plutos - Multi Chance Fund	566,67 %
Plutos - T-VEST Fund	98,80 %

Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung
Plutos - Gold Strategie Plus	44,11 %
Plutos - Multi Chance Fund	24,28 %
Plutos - T-VEST Fund	0,00 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmässig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

Anmerkungen

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, das den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht ("Basiswert").

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor:

Plutos - Multi Chance Fund

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Plutos - Gold Strategie Plus

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Plutos - T-VEST Fund

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
ICP Fds - ICP Strategy Europe Inhaber-Anteile o.N.	1,38
Plutos-Gold Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N.	1,60

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütung des delegierten Fondsmanagers

Der Verwaltungsrat hat das Portfoliomanagement an die Plutos Vermögensverwaltung AG, Frankfurt ausgelagert.

Angaben zum Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	EUR	200.000,00
Anzahl der Mitarbeiter		25

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Fondsmanagers: Plutos Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2020.

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Inhalt, Zweck und Geltungsbereich

MK LUXINVEST SA (im Folgenden "MKL") hat eine Vergütungspolitik eingeführt, in welcher die Grundsätze der MKL im Hinblick auf die Vergütung ihrer Mitarbeiter dargelegt werden. Im Einklang mit den zur Zeit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die MKL Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und förderlich sind.

Vergütungsbestandteile

Die Vergütung der Mitarbeiter der MKL kann sowohl fixe als auch variable Komponenten sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten, wobei die variable Vergütung lediglich eine Ergänzung zur fixen Vergütung darstellt und somit keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken setzt. Die Bemessung der Elemente erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Bei der Festlegung der Bestandteile wird gewährleistet, dass einerseits keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie andererseits ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fester Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Der Verwaltungsrat überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der MKL bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020:

Gesamtsumme der von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütungen an Risktaker	478,5	TEUR
- davon feste Vergütung	440,0	TEUR
- davon variable Vergütung	38,5	TEUR
Anzahl der Mitarbeiter	7	
- davon Führungskräfte und andere Risktaker	5	
Von der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Carried Interest	n/a	
Gesamtsumme der an Risktaker gezahlten Vergütung	478,5	TEUR
Eigenkapital der MKL zum 31. Dezember 2020:	626.187,43	EUR

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik.