

# PLUTOS

Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss per 30.09.2024

Plutos - Gold Strategie Plus  
Plutos – ML Sector Select  
Plutos - Multi Chance Fund  
Plutos - Schweiz Fund  
Plutos - T-VEST Fund  
Plutos - Wealth One (vormals: KaNa NEB)

R.C.S. Luxembourg K323

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten  
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen

## Inhaltsverzeichnis

Organisation .....	3
Auf einen Blick .....	4
Bericht über den Geschäftsverlauf .....	7
Plutos Fonds - Konsolidiert .....	9
Plutos - Gold Strategie Plus .....	12
Plutos - ML Sector Select .....	21
Plutos - Multi Chance Fund .....	31
Plutos - Schweiz Fund .....	43
Plutos - T-VEST Fund .....	52
Plutos - Wealth One (vormals: KaNa NEB) .....	61
Erläuterungen zum Jahresabschluss .....	72
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé .....	81
Ergänzende Angaben (ungeprüft) .....	84
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft) .....	87

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft

1741 Fund Services S.A.  
94B, Waistrooss  
LU-5440 Remerschen

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. jur. Wojciech Benedikt Czok (Vorsitzender)  
Prof. Dr. Dirk Andreas Zetzsche (Mitglied)  
Alexandra Beining (Mitglied)  
Philippe Burgener (Mitglied)

### Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker  
Seit dem 22. Januar 2024  
Olaf-Alexander Priess  
Bis zum 01. Juni 2024  
Maik von Bank  
Seit dem 01. Juni 2024  
Martin Wienzek

### Fondsmanager

Plutos Vermögensverwaltung AG  
Geleitsstraße 14  
DE-60599 Frankfurt am Main

### Vertriebsstelle

#### Für den Teilfonds Plutos – ML Sector Select

Martluther Investment GmbH  
Kölner Str. 30A  
D-51429 Bergisch Gladbach

### Vertriebsstelle

#### Für alle anderen Teilfonds des Plutos

Plutos Vermögensverwaltung AG  
Geleitsstraße 14  
DE-60599 Frankfurt am Main

### Anlageberater des Teilfonds

#### Plutos - Schweiz Fund

Sola Capital  
Grabenstrasse 25  
CH-6341 Baar ZG

### Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Verwahrstelle und Luxemburger Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Forvis Mazars Luxembourg SA  
5, Rue Guillaume J. Kroll  
LU-1882 Luxemburg

### Rechtsberater des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Arendt & Medernach SA  
41A, Avenue John F. Kennedy  
LU-2082 Luxemburg

## Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 30.09.2024

EUR 116,1 Millionen

### Nettofondsvermögen pro Anteil per 30.09.2024

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	EUR 38,06
Plutos – ML Sector Select (A)	EUR 105,46
Plutos - Multi Chance Fund (A)	EUR 88,96
Plutos - Multi Chance Fund (B)	EUR 81,45
Plutos - Multi Chance Fund (I)	EUR 156,39
Plutos - Multi Chance Fund (R)	EUR 101,57
Plutos - Schweiz Fund (A)	CHF 109,95
Plutos - Schweiz Fund (B)	CHF 110,39
Plutos - T-VEST Fund (A)	EUR 71,13
Plutos - Wealth One (P)	EUR 75,07
Plutos - Wealth One (V)	EUR 101,47

### Rendite<sup>1</sup>

	<b>1 Jahr<sup>2</sup></b>
Plutos - Gold Strategie Plus (A)	23,01 %
Plutos – ML Sector Select (A)	5,46 %
Plutos - Multi Chance Fund (A)	11,70 %
Plutos - Multi Chance Fund (B)	10,67 %
Plutos - Multi Chance Fund (I)	11,86 %
Plutos - Multi Chance Fund (R)	10,64 %
Plutos - Schweiz Fund (A)	-0,11 %
Plutos - Schweiz Fund (B)	0,09 %
Plutos - T-VEST Fund (A)	14,56 %
Plutos - Wealth One (P)	-2,02 %
Plutos - Wealth One (V)	-
	1,47 %

### Auflegung

	<b>per</b>
Plutos - Gold Strategie Plus (A)	28.06.2016
Plutos – ML Sector Select (A)	15.12.2023
Plutos - Multi Chance Fund (A)	23.11.2021
Plutos - Multi Chance Fund (B)	19.11.2021
Plutos - Multi Chance Fund (I)	22.03.2017
Plutos - Multi Chance Fund (R)	07.04.2008
Plutos - Schweiz Fund (A)	17.10.2022
Plutos - Schweiz Fund (B)	17.10.2022
Plutos - T-VEST Fund (A)	07.04.2008
Plutos - Wealth One (P)	01.10.2021
Plutos - Wealth One (V)	21.08.2024

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Erfolgsverwendung

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	Ausschüttend
Plutos – ML Sector Select (A)	Ausschüttend
Plutos - Multi Chance Fund (A)	Ausschüttend
Plutos - Multi Chance Fund (B)	Thesaurierend
Plutos - Multi Chance Fund (I)	Ausschüttend
Plutos - Multi Chance Fund (R)	Ausschüttend
Plutos - Schweiz Fund (A)	Thesaurierend
Plutos - Schweiz Fund (B)	Thesaurierend
Plutos - T-VEST Fund (A)	Ausschüttend
Plutos - Wealth One (P)	Ausschüttend
Plutos - Wealth One (V)	Ausschüttend

### Performance Fee

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	20%
Plutos – ML Sector Select (A)	15%
Plutos - Multi Chance Fund (A)	0%
Plutos - Multi Chance Fund (B)	0%
Plutos - Multi Chance Fund (I)	20%
Plutos - Multi Chance Fund (R)	0%
Plutos - Schweiz Fund (A)	0%
Plutos - Schweiz Fund (B)	0%
Plutos - T-VEST Fund (A)	10%
Plutos - Wealth One (P)	15%
Plutos - Wealth One (V)	15%

### Ausgabekommission zugunsten der Vertriebsstelle (max.)

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	5,00 %
Plutos – ML Sector Select (A)	5,00 %
Plutos - Multi Chance Fund (A)	5,00 %
Plutos - Multi Chance Fund (B)	5,00 %
Plutos - Multi Chance Fund (I)	5,00 %
Plutos - Multi Chance Fund (R)	5,00 %
Plutos - Schweiz Fund (A)	5,00 %
Plutos - Schweiz Fund (B)	5,00 %
Plutos - T-VEST Fund (A)	5,00 %
Plutos - Wealth One (P)	5,00 %
Plutos - Wealth One (V)	5,00 %

	<b>Fondsdomizil</b>	<b>ISIN</b>
Plutos - Gold Strategie Plus (A)	Luxemburg	LU1401783144
Plutos – ML Sector Select (A)	Luxemburg	LU2645730339
Plutos - Multi Chance Fund (A)	Luxemburg	LU2378458546
Plutos - Multi Chance Fund (B)	Luxemburg	LU2378458629
Plutos - Multi Chance Fund (I)	Luxemburg	LU1559437857
Plutos - Multi Chance Fund (R)	Luxemburg	LU0339447483
Plutos - Schweiz Fund (A)	Luxemburg	LU2484003152
Plutos - Schweiz Fund (B)	Luxemburg	LU2484003236
Plutos - T-VEST Fund (A)	Luxemburg	LU0339449349
Plutos - Wealth One (P)	Luxemburg	LU2378458892
Plutos - Wealth One (V)	Luxemburg	LU2825543056

## Bericht über den Geschäftsverlauf

Aus Anlegersicht verlief das zurückliegende Geschäftsjahr 2023/24 überdurchschnittlich positiv. Der deutsche Aktienindex Dax legte kräftig um +26,8 % zu. Auch gemessen am S&P 500 (+34,4 %), am Nasdaq (+35,2 %) oder am MSCI World (+31,1 %) konnte die Kursentwicklung überzeugen. Der europäische Markt lag mit +17,3 % etwas zurück.

Besonders deutlich hat auch der Preis für Gold in den zurückliegenden zwölf Monaten zugelegt – eine Unze Gold kostete Ende September 2024 2635 US-Dollar (+53 %). Industriemetalle zeigen im Vergleich zu den Edelmetallen eine deutlich schwächere Performance (Stahl: +5,8 %, Börse NY).

Im deutlichen Gegensatz dazu lässt die konjunkturelle Entwicklung in Deutschland, im Euroraum, in den USA und auch in China Wünsche offen. Die Zuwächse beim Bruttoinlandsprodukt liegen allerorts unter dem Potenzialwachstum. Das schwache Nachfragewachstum hatte den von den Zentralbanken gewünschten Effekt, dass sich die Inflationsraten gegenüber den Höchstständen wieder deutliche normalisiert haben. So liegt im Euroraum die Inflation aktuell bei 1,4 % (September 2024) gegenüber 10,7 % im Oktober 2022. Die US-Notenbank (Fed), die Europäische Zentralbank (EZB) und auch die Bank of China (BoC) haben durch den Inflationsrückgang Spielräume für Zinssenkungen erhalten, die sie auch genutzt haben.

Die Renditen am Anleihemarkt erreichten im Dezember 2023 einen Tiefpunkt. Beispielsweise notierten 10-jährige Bundesanleihen kurzfristig unter 2 %. Bis Mitte 2024 folgte ein Renditeanstieg, der aber in der zweiten Jahreshälfte wieder abbröckelte. Damit haben die Renditen z.B. von Unternehmensanleihen wieder an Attraktivität gewonnen.

Die Renditeentwicklung verlief im Gleichschritt zu den Konjunkturdaten und den Zinssenkungserwartungen, wobei es in Europa und in den USA gleichgerichtete Stimmungsschwankungen gab. Ende 2023 waren die meisten Anleger davon überzeugt, dass die US-Notenbank und die EZB mit ihrer restriktiven Geldpolitik, d.h. mit hohen Zinsen, die Konjunktur ausgebremst hatten und nun gezwungen wären, rasch mit einer expansiven Geldpolitik, d.h. mit deutlichen Zinssenkungen, wieder mehr Nachfrage zu schaffen. Im Frühjahr sorgten gute Daten u.a. aus Unternehmensbefragungen für ein positiveres Konjunkturbild, die Zinssenkungserwartungen gingen zurück, während die Inflationserwartungen zunahmen. Insbesondere im Dienstleistungsbereich waren markante Lohnzuwächse zu verzeichnen – sowohl in den USA wie auch im Euroraum, woraufhin die Fed und die EZB zögerten, die erwarteten Zinssenkungen umzusetzen.

Der vermeintliche Aufschwung in der ersten Jahreshälfte erwies sich jedoch als Trugbild. Die Konjunkturdaten blieben hinter den Erwartungen zurück. In den USA lag das Wachstum 2024 im ersten Quartal bei mageren 0,4 % und bei 0,7 % im zweiten. In Deutschland war das Wachstum 2024 im ersten Quartal mit 0,2 % noch leicht positiv und im zweiten aber mit -0,1 % sogar negativ.

Als erste der großen Zentralbanken senkte die EZB im Juni 2024 die Zinsen. Die Fed handelte erst im September – aus Sicht vieler Beobachter zu spät. Nebenbei bemerkt: Da Refinanzierungsgeschäfte an Bedeutung verloren haben, wird aktuell nicht mehr der Refinanzierungssatz (3,40 %), sondern der Diskontsatz (3,25 %) als Leitzins der EZB gehandelt: Durch die Anleihekäufe der EZB sitzen die Banken auf viel Liquidität, parken diese bei der EZB und erhalten dafür den Diskontsatz. Kreditgeschäfte sind mithin für die Banken nur attraktiv, wenn damit ein höherer Zins als der Diskontsatz erzielt wird.

Politischen Börsen sagt man zwar nach, dass sie kurze Beine hätten. Dennoch belastet der Krieg in der Ukraine die Realwirtschaft insbesondere in Deutschland und im Euroraum (hohe Energiepreise, Militärhilfe, Versorgung von Kriegsflüchtlingen). Auch die Kampfhandlungen im Nahen Osten nutzen der Realwirtschaft nicht.

Ferner warfen die US-Wahlen ihre Schatten voraus. Die meisten Analysten zeigen sich besorgt über die Unberechenbarkeit, die durch eine zweite Regierungszeit Donald Trumps entstehen würde. „Ein Wahlsieg von Kamala Harris dürfte hingegen größere Kontinuität in der Handels- und Wirtschaftspolitik bedeuten“, lautet z.B. die Einschätzung von Bundesbankpräsident Joachim Nagel, der vor den negativen Folgen von Trumps Agenda für Europa warnte. Doch auch die Agenda von Harris ist alles andere als marktliberal. So sind beispielsweise Preiskontrollen Teil ihrer vorgeblich sozialen Politik.

Der Kurs des Euro zum US-Dollar mag die Gefahr neuer Zölle unter Trump bereits reflektieren. Obgleich eine schlechte Wirtschaftspolitik, und Zölle wären auch für die USA schädlich, in aller Regel langfristig dem Außenwert der eigenen Währung schadet. Der Kurs des Euro zum US-Dollar pendelte in den letzten zwölf Monaten in einem Band von 1,06 US-Dollar je Euro und 1,12 US-Dollar je Euro. Maßgeblich war über weite Strecken die Bewertung der Konjunktur in den USA.

Abschließend ein Blick auf China. Das Wachstumstempo dort stockt, lag aber immerhin Ende Juni bei 4,7 % zum Vorjahr. Die hohen Zuwächse von über 10 % in den 1990er und 2000er Jahren waren durch den Aufholprozess geprägt und dauerhaft nicht erreichbar. In den letzten 30 Jahren hat sich die Wirtschaftsleistung verdreifacht. Absolut entspricht heute ein Zuwachs von 3,3 % somit einem damaligen Produktionszuwachs von 10 %. Auch in China ist es gelungen, die Inflation einzudämmen, so dass geld- und finanzpolitische Spielräume entstanden sind, um die Nachfrage wieder anzuschieben. Unklar ist aber, wie der künftige „Policy Mix“ der Regierung genau aussehen wird. Die Vorfreude auf ein Maßnahmenpaket trieb im September die Kurse an den chinesischen Börsen um 20 % in die Höhe.

Luxemburg, im Dezember 2024

## Plutos Fonds - Konsolidiert

### Vermögensrechnung per 30.09.2024

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	7.178.840,01
Marginkonten	1.823,59
Wertpapiere	
Aktien	102.504.312,45
Obligationen	173.367,00
Genussscheine	68.986,62
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	6.791.580,81
Zertifikate	125.202,00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	28.576,91
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds/Investmentfonds	130.329,80
Sonstige Forderungen	1.496,71
Gründungskosten	63.158,81
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>117.067.674,71</b>
Verbindlichkeiten	-671.567,18
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-317.421,54
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-988.988,72</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>116.078.685,99</b>

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	231.415,50
Erträge der Geldmarktinstrumente	3.277,21
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	33.069,91
Aktien	1.717.716,96
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	71.949,70
Bestandsprovisionen	2.046,34
Sonstige Erträge	773,31
<b>Total Erträge</b>	<b>2.060.248,93</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2.500,15
Verwaltungsvergütung	2.000.316,37
Performance Fee	427.695,98
Vertriebsstellenvergütung	419.658,99
Taxe d'abonnement	63.450,24
Abschreibung Gründungskosten	20.328,16
Prüfungskosten*	26.531,27
Sonstige Aufwendungen	397.110,22
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>3.357.666,52</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-1.297.417,59</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>12.171.192,42</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>10.873.774,82</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>1.318.103,23</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>12.191.878,06</b>

\* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

## Veränderung des Nettovermögens

Konsolidiert

(in EUR)

---

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	140.310.392,46
Veränderung aus der Bewertung zum Währungskurs des Vorjahres	416.770,03
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	9.836.361,17
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-46.676.715,73
Gesamtergebnis	12.191.878,06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	116.078.685,99

# Plutos - Gold Strategie Plus

## Bericht über die Geschäftstätigkeit

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. Die Aktienquote kann, je nach Markterwartung, flexibel variieren. Eine regionale Einschränkung besteht nicht. Das Portfolio wird ohne Orientierung an einem Vergleichsindex verwaltet.

Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) schloss das Geschäftsjahr 2023/24 mit einem Kursplus von rund +21,11 % ab. Der Wertentwicklung des Fonds im Geschäftsjahr 2023/24 war in zwei Phasen unterteilt. In der Zeit von Oktober 2023 bis Februar 2024 herrschte bei Edelmetallproduzenten eine eher schwache Markttendenz vor. Die Kurse von Goldminenaktien, die den Schwerpunkt der Fondsanlage bildeten, fielen vor allem im Januar und Februar 2024. Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) hatte in dieser Phase auch Aktien aus dem Bereichen Energieproduzenten und alternative Währungen erfolgreich beigemischt und konnte sich in dieser Phase etwas besser behaupten als die gängigen Goldminenaktienindizes.

Ab März 2024 bis zum Geschäftsjahresende setzte dann ein Bullenmarkt bei Gold und Goldminenaktien ein. Das Edelmetall stieg von knapp 1.900 Euro bis Ende September 2024 auf rund 2.400 Euro je Feinunze. Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) konnte von der freundlichen Marktphase profitieren und ebenfalls kräftig zulegen, wenngleich etwas weniger als Goldminenaktienindizes. Im September 2024 erfolgt schließlich eine Umstellung des Managementstils auf die systematische Anwendung überwiegend fundamentaler Selektionskriterien. Der Fonds ist seitdem wieder in sehr hohem Maße auf Gold- und Silberminenaktien fokussiert.

### 1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

#### 1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

#### 1.1.2. Währungsrisiken

Über den Berichtszeitraums hinweg war der Fonds überwiegend in den Fremdwährungen investiert, die sich aus der Börsennotiz der selektierten Aktien ergaben

#### 1.1.3. Marktpreisrisiken

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

#### 1.1.4. Operationelle Risiken

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

#### 1.1.5. 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.

#### 1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind im Allgemeinen als gering einzustufen.

#### 1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

---

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	498.933,97
Wertpapiere	
Aktien	3.337.378,85
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	3.057,53
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.839.370,35</b>
Verbindlichkeiten	-10.753,88
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-10.753,88</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>3.828.616,47</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>100.592,80</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 38,06

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Plutos - Gold Strategie Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	8.685,58
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	49.713,04
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	8.682,37
Bestandsprovisionen	112,01
<b>Total Erträge</b>	<b>67.193,00</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	614,12
Verwaltungsvergütung	79.260,14
Vertriebsstellenvergütung	12.974,45
Taxe d'abonnement	2.002,91
Prüfungskosten*	1.685,94
Sonstige Aufwendungen	33.736,27
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>130.273,83</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-63.080,83</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>244.248,14</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>181.167,31</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>603.710,68</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>784.877,99</b>

\* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

## 3-Jahres-Vergleich

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

---

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	11.692.405,06
30.09.2023	5.969.954,32
30.09.2024	3.828.616,47

### Anteile im Umlauf

30.09.2022	326.038,54
30.09.2023	192.948,02
30.09.2024	100.592,80

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	35,86
30.09.2023	30,94
30.09.2024	38,06

## Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

---

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>5.969.954,32</b>
<b>Ausschüttungen</b>	<b>0,00</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilausgaben</b>	<b>171.230,17</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen</b>	<b>-3.097.446,01</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>784.877,99</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3.828.616,47</b>

## Anteile im Umlauf

Plutos - Gold Strategie Plus

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	192.948,02
Neu ausgegebene Anteile	4.626,70
Zurückgenommene Anteile	-96.981,92
Stand am Ende der Berichtsperiode	100.592,80

# Vermögensinventar per 30.09.2024

## Plutos - Gold Strategie Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Kanada</b>							
Fortuna Min (Rg)	CA3499421020	CAD	26.000	6,29	116.139	108.471	2,83
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>108.471</b>	<b>2,83</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>108.471</b>	<b>2,83</b>
<b>Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>108.471</b>	<b>2,83</b>
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Australien</b>							
Perseus Mining (Rg)	AU000000PRU3	AUD	92.000	2,61	143.248	149.265	3,90
Ramelius Resources Ltd	AU000000RMS4	AUD	180.000	2,20	243.510	246.164	6,43
West African Resources Ltd	AU000000WAF6	AUD	115.000	1,74	108.090	124.030	3,24
Westgold Res (Rg)	AU000000WGX6	AUD	55.340	2,67	66.988	91.850	2,40
<b>Total Aktien in Australien</b>						<b>611.310</b>	<b>15,97</b>
<b>Aktien in Grossbritannien (U1)</b>							
Anglogold Ash (Rg)	GB00BRXH2664	ZAR	3.800	458,99	97.322	90.784	2,37
Endeavour Mng (Rg)	GB00BL6K5J42	CAD	5.000	32,14	122.300	106.587	2,78
Fresnillo (Rg)	GB00B2QPKJ12	GBP	15.000	6,12	103.214	110.247	2,88
<b>Total Aktien in Grossbritannien (U1)</b>						<b>307.618</b>	<b>8,03</b>
<b>Aktien in Jersey</b>							
Centamin NPV (Rg)	JE00B5TT1872	GBP	97.000	1,47	180.202	171.384	4,48
<b>Total Aktien in Jersey</b>						<b>171.384</b>	<b>4,48</b>
<b>Aktien in Kanada</b>							
Agnico Eagle Min (Rg)	CA0084741085	USD	1.400	80,56	71.094	101.067	2,64
B2Gold (Rg)	CA11777Q2099	CAD	43.000	4,18	127.652	119.216	3,11
Barrick Gold	CA0679011084	USD	5.150	19,89	89.066	91.792	2,40
Centerra Gold (Rg)	CA1520061021	CAD	36.000	9,71	221.957	231.852	6,06
Culico (Rg)	CA22989Q1019	CAD	10.500	0,10	0	696	0,02
Dundee Precious (Rg)	CA2652692096	CAD	30.000	13,70	267.012	272.603	7,12
Equinox Gold (Rg)	CA29446Y5020	CAD	17.000	8,25	95.616	93.023	2,43
IAMGOLD	CA4509131088	CAD	20.500	7,09	99.506	96.403	2,52
Kinross Gold (Rg)	CA4969024047	CAD	12.500	12,67	105.044	105.045	2,74
Silvercorp Metal (Rg)	CA82835P1036	CAD	50.000	5,89	180.877	195.332	5,10
SSR Mining (Rg)	CA7847301032	CAD	21.000	7,68	110.792	106.972	2,79
Teuton Resources (Rg)	CA88162H2000	CAD	71.800	1,30	153.131	61.909	1,62
Torex Gold Resou (Rg)	CA8910546032	CAD	5.650	25,81	96.701	96.722	2,53
Tudor Gold (Rg)	CA89901T1093	CAD	410.000	1,03	257.205	280.098	7,32
Wheaton Precious (Rg)	CA9628791027	USD	1.750	61,08	58.423	95.785	2,50
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>1.948.516</b>	<b>50,89</b>
<b>Aktien in Südafrika</b>							
Harmony Gold Min (Rg)	ZAE000015228	ZAR	20.500	178,14	184.104	190.080	4,96
<b>Total Aktien in Südafrika</b>						<b>190.080</b>	<b>4,96</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>3.228.908</b>	<b>84,34</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						3.228.908	84,34
Total Wertpapiere						3.337.379	87,17
Bankguthaben						498.934	13,03
Sonstige Vermögenswerte						3.058	0,08
Gesamtvermögen						3.839.370	100,28
Verbindlichkeiten						-10.754	-0,28
Nettoteilfondsvermögen						3.828.616	100,00

Aufgrund der Rundungen von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# Plutos - ML Sector Select

## Bericht über die Geschäftstätigkeit

Der Fonds Plutos - ML Sector Select ist ein dynamischer Mischfonds mit Fokus auf Aktien. Das Anlageuniversum ist breit gefächert und konzentriert sich hauptsächlich auf den europäischen und US-Amerikanischen Währungsraum, die bei Eröffnung des Fonds als Fokus-Regionen definiert wurden. Der Fonds kann bis zu 100 % in Aktien investiert sein.

Der Fonds investiert gezielt in Aktien und ETFs aus Marktsegmenten, die das größte Gewinnwachstumspotenzial im Wirtschaftszyklus haben und die gleichermaßen markttechnisch attraktiv sind - umso auch in dynamischen Märkten eine beständige, risiko-angepasste Performance zu liefern. Der Fonds verfolgt eine Faktorinvestment-Strategie unterstützt durch technische Analyse: Auf Basis einer ganzheitlichen Analyse des exogenen Markt-Umfelds und der spezifischen Sektor- und Unternehmens-Eigenschaften wird das Zusammenspiel von Mikro- und Makrofaktoren beobachtet (wie Arbeitsmarkt- sowie Inflations- und Wachstums-Daten): Im Hinblick auf die Asset-Allokation nach Style-Faktoren (wie Growth-/Value, Quality, Size & Momentum).

Jeder Industrie-Sektor hat seine spezifische Faktor-Ausprägung, und in den zugehörigen Sektor-Indizes sind Faktoren meist konzentriert vertreten. Damit sind die Sektoren je nach Marktumfeld selektiv über geeignete Sektor ETFs und darin enthaltenen Einzelaktien einsetzbar. Ein breit diversifiziertes Asset-Exposure in Aktien diverser Sektoren und Faktoren verbessert das Chance/Risiko Verhältnis im Fonds und reduziert durch den sehr hohen Diversifikationsgrad die Schwankungsbreite in nahezu jedem Marktumfeld.

Der daraus resultierende Portfolio-Mix aus Aktien wird mit markttechnischen Ansätzen überprüft und somit Ein- und Ausstiege getimt. Jene Markttechnische Ansätze vor allem aus dem Feld der Trendfolge und der Momentum-Analyse dienen als Basis für die potentielle Absicherung (mehrheitlich über Index-Futures) und damit gegen potentielle Kursrückgänge und somit auch zur Reduktion von Volatilität.

Der Plutos – ML Sector Select verzeichnete für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2023/24 einen netto Wertzuwachs von +5,94 %, wobei man bemerken muss, dass der Teilfonds erst am 15.12.2023 eröffnet wurde.

Das Netto-Ergebnis setzt sich aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie aus den Geschäften mit Future Kontrakten zusammen. Verluste wurden realisiert, weil vorher definierte Trendkanäle durchbrochen wurden und somit das Risiko von Volatilität im Fonds mit Verkäufen von Aktien und Future Kontrakten reduziert wurde.

### 1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

#### 1.1.1. Zinsänderungsrisiken

Der ML Select war keinen direkten Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, da auf Investments in Renten mehrheitlich verzichtet wurde. Indirekte Risiken sind durch die Korrelation von Zinsänderungen zu Aktienbewertungen immer vorhanden und werden angemessen im ML Select gemanagt.

#### 1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds schwerpunktmäßig in US-Dollar-Investments, gefolgt von Investments im Euro-Raum, engagiert.

#### 1.1.3. Marktpreisrisiken

Der ML Select war kongruent mit der Anlagestrategie überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

#### 1.1.4. Operationelle Risiken

Durch Verwaltungsgesellschaft wurden die nötigen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken angemessen zu reduzieren.

#### 1.1.5. Liquiditätsrisiken

Aufgrund des Handels von mehrheitlich hoch liquider Large Caps des Fonds im USD und Euro-Raum können diese jederzeit am Markt veräußert werden. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen, da der Fonds, neben hoch liquider Large Caps, mit einer durchschnittlichen Liquidität von nicht weniger als 10 % handelt.

#### 1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften im Fonds sind als gering einzustufen u.a. durch ein hoch diversifiziertes Exposure liquider Large Caps.

#### 1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

#### 1.1.8. Umschlagshäufigkeit

Aufgrund von volatiler Marktphasen und hoher Bewertungsniveaus am Markt kam es im Fonds zu einer erhöhten Anzahl von Transaktionen in Einzelaktien und ETFs um Volatilitätsrisiken im Fonds gering zu halten. Zu diesem Zweck wurden Verkäufe von Einzelaktien und ETFs durchgeführt, weil diese vorher definierte charttechnische Trendkanäle durchbrachen. Die daraus resultierende erhöhte Liquidität wurde dafür genutzt, andere Aktien und ETFs zu erwerben, die ein attraktiveres Chance/Risiko Profil im Hinblick auf ihr fundamentales und charttechnisches Profil als die verkauften Aktien zu diesem Zeitpunkt abbildeten um somit attraktivere Rendite-Chancen am Markt auszunutzen.

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

Plutos – ML Sector Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	320.014,25
Marginkonten	1.823,59
Wertpapiere	
Aktien	400.595,29
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	784.670,34
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-1.823,59
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	18.129,39
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.523.409,27</b>
Verbindlichkeiten	-20.967,74
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-172.640,33
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-193.608,07</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>1.329.801,20</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>12.609,7029</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 105,46

## Erfolgsrechnung vom 15.12.2023 bis 30.09.2024

Plutos – ML Sector Select	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3.307,09
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	345,65
Aktien	2.517,31
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	671,48
Sonstige Erträge	773,31
<b>Total Erträge</b>	<b>7.614,84</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	128,74
Verwaltungsvergütung	21.689,40
Performance Fee	12.585,26
Vertriebsstellenvergütung	10.391,16
Taxe d'abonnement	601,27
Abschreibung Gründungskosten	3.361,64
Prüfungskosten*	1.335,72
Sonstige Aufwendungen	24.603,91
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>74.697,10</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-67.082,26</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>87.443,61</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>20.361,35</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>42.269,40</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>62.630,75</b>

\*Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten

## 3-Jahres-Vergleich

Plutos – ML Sector Select

(in EUR)

---

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2024\*

1.329.801,20

### Anteile im Umlauf

30.09.2024\*

12.609,7029

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2024\*

105,46

\* Erstes Geschäftsjahresende

## Veränderung des Nettovermögens

Plutos – ML Sector Select	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0,00
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.378.756,47
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-111.586,02
Gesamtergebnis	62.630,75
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1.329.801,20

## Anteile im Umlauf

Plutos – ML Sector Select

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	0,0000
Neu ausgegebene Anteile	13.659,7029
Zurückgenommene Anteile	-1.050,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	12.609,7029

# Vermögensinventar per 30.09.2024

## Plutos – ML Sector Select

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Deutschland</b>							
Allianz	DE0008404005	EUR	220	295,00	60.128	64.900	4,88
SAP	DE0007164600	EUR	155	204,40	30.095	31.682	2,38
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>96.582</b>	<b>7,26</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
Linde (Rg)	IE00059YS762	USD	46	476,86	19.809	19.657	1,48
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>19.657</b>	<b>1,48</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Broadcom (Rg)	US11135F1012	USD	397	172,50	59.718	61.368	4,61
Facebook-A	US30303M1027	USD	120	572,44	60.377	61.556	4,63
Netflix	US64110L1061	USD	31	709,27	19.696	19.703	1,48
NVIDIA	US67066G1040	USD	190	121,44	19.885	20.677	1,55
Palantir Tchnl-A (Rg)	US69608A1088	USD	958	37,20	30.386	31.935	2,40
ServiceNow (Rg)	US81762P1021	USD	24	894,39	19.972	19.235	1,45
Tesla (Rg)	US88160R1014	USD	88	261,63	20.097	20.632	1,55
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	94	584,68	50.189	49.250	3,70
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>284.357</b>	<b>21,38</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>400.595</b>	<b>30,12</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>400.595</b>	<b>30,12</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>400.595</b>	<b>30,12</b>
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
iShs STOXX Europe600 Util	DE000A0Q4R02	EUR	2.427	42,54	100.023	103.232	7,76
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>103.232</b>	<b>7,76</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	IE000MLMNY50	EUR	32.733	5,71	179.911	186.971	14,06
iShs NASDAQ 100 UCITS EUR Hdg	IE00BYVQ9F29	EUR	4.045	11,98	40.502	48.443	3,64
SSgA SPDR ETFs RUSSELL USD	IE00BJ38QD84	USD	689	64,00	40.427	39.515	2,97
Xtrack IE Russell 2000 1C-USD	IE00BJZ2DD79	EUR	629	292,10	182.819	183.731	13,82
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>458.660</b>	<b>34,49</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
MUL AN100 -Daily Hedged EUR-	LU1954152853	EUR	8.419	14,52	106.333	122.261	9,19
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>122.261</b>	<b>9,19</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>684.153</b>	<b>51,45</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>684.153</b>	<b>51,45</b>

\*Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Fonds</b>							
<b>Fonds in Irland</b>							
SPDR MSCI Europe Materials ETF	IE00BKWQ0L68	EUR	310	324,25	100.804	100.518	7,56
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>100.518</b>	<b>7,56</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>100.518</b>	<b>7,56</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>100.518</b>	<b>7,56</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>784.670</b>	<b>59,01</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>321.838</b>	<b>24,20</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-1.824</b>	<b>-0,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>18.129</b>	<b>1,36</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>1.523.409</b>	<b>114,56</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-172.640</b>	<b>-12,98</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-20.968</b>	<b>-1,58</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>1.329.801</b>	<b>100,00</b>

Aufgrund der Rundungen von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

\*Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Dec/24	VPBANK	-1	20	363.126,96	-1.823,59	-0,14

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	-1.824
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-1.824

# Plutos - Multi Chance Fund

## Bericht über die Geschäftstätigkeit

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.

Der Plutos - Multi Chance Fund (PMC) verzeichnete per 30. September 2024 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2023/24 einen Wertzuwachs von +10,64% in der Anteilklasse R und einen Wertzuwachs von +11,85% in der Anteilklasse I.

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.

### 1.1 Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

#### 1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

#### 1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds schwerpunktmäßig in US-Dollar-Investments, gefolgt von Investments im Euro-Raum, engagiert.

#### 1.1.3. Marktpreisrisiken

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

#### 1.1.4. Operationelle Risiken

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

#### 1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

#### 1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

#### 1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

#### 1.1.8. 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. Liquidität im Fonds wurde durch kontinuierliche Investitionen, um an positiven Aktienmarktentwicklungen zu partizipieren.

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4.694.696,73
Wertpapiere	
Aktien	56.631.543,49
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.913.425,27
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	59.742,63
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>67.299.408,12</b>
Verbindlichkeiten	-139.422,25
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-16.721,67
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-156.143,92</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>67.143.264,20</b>
- davon Anteilklasse A	10.675,22
- davon Anteilklasse B	22.153,56
- davon Anteilklasse I	8.140.321,61
- davon Anteilklasse R	58.970.113,81
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	120,0000
Anteilklasse B	272,0000
Anteilklasse I	52.052,0046
Anteilklasse R	580.601,7955
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 88,96
Anteilklasse B	EUR 81,45
Anteilklasse I	EUR 156,39
Anteilklasse R	EUR 101,57

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Plutos - Multi Chance Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	199.308,53
Erträge der Geldmarktinstrumente	3.277,21
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	790.430,65
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	62.595,85
Bestandsprovisionen	1.934,33
<b>Total Erträge</b>	<b>1.057.546,57</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	549,67
Verwaltungsvergütung	1.228.310,92
Vertriebsstellenvergütung	233.530,58
Taxe d'abonnement	35.007,39
Prüfungskosten*	12.677,65
Sonstige Aufwendungen	182.298,53
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1.692.374,74</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-634.828,17</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>9.459.221,28</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>8.824.393,11</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>-1.311.171,30</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>7.513.221,81</b>

\* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten

## 3-Jahres-Vergleich

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	<b>110.259.577,23</b>
- Anteilklasse A	2.062,56
- Anteilklasse B	7.496,47
- Anteilklasse I	21.882.056,85
- Anteilklasse R	88.367.961,35
30.09.2023	<b>83.020.692,02</b>
- Anteilklasse A	9.556,59
- Anteilklasse B	20.018,51
- Anteilklasse I	11.232.800,86
- Anteilklasse R	71.758.316,06
30.09.2024	<b>67.143.264,20</b>
- Anteilklasse A	10.675,22
- Anteilklasse B	22.153,56
- Anteilklasse I	8.140.321,61
- Anteilklasse R	58.970.113,81

### Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A	26,0000
- Anteilklasse B	100,0000
- Anteilklasse I	157.671,0000
- Anteilklasse R	959.218,7748
30.09.2023	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	80.342,4769
- Anteilklasse R	781.700,2741
30.09.2024	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	52.052,0046
- Anteilklasse R	580.601,7955

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022

- Anteilklasse A	78,98
- Anteilklasse B	74,96
- Anteilklasse I	138,78
- Anteilklasse R	92,12

30.09.2023

- Anteilklasse A	79,64
- Anteilklasse B	73,60
- Anteilklasse I	139,81
- Anteilklasse R	91,80

30.09.2024

- Anteilklasse A	88,96
- Anteilklasse B	81,45
- Anteilklasse I	156,39
- Anteilklasse R	101,57

## Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

---

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>83.020.692,02</b>
<b>Ausschüttungen</b>	<b>0,00</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilausgaben</b>	<b>1.138.907,40</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen</b>	<b>-24.529.557,03</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>7.513.221,81</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67.143.264,20</b>

## Anteile im Umlauf

Plutos - Multi Chance Fund

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	80.342,4769
- Anteilklasse R	781.700,2741

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	0,0000
- Anteilklasse I	638,5277
- Anteilklasse R	10.894,1392

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	0,0000
- Anteilklasse I	-28.929,0000
- Anteilklasse R	-211.992,6178

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	52.052,0046
- Anteilklasse R	580.601,7955

# Vermögensinventar per 30.09.2024

## Plutos - Multi Chance Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Dänemark</b>							
Coloplast -B- (Rg)	DK0060448595	DKK	10.251	875,00	1.203.179	1.203.277	1,79
DSV Br/Rg (B)	DK0060079531	DKK	6.497	1.382,50	1.193.501	1.204.951	1,79
<b>Total Aktien in Dänemark</b>						<b>2.408.228</b>	<b>3,59</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	5.764	210,70	1.187.820	1.214.475	1,81
Formycon (I)	DE000A1EWWY8	EUR	91.211	54,50	4.516.428	4.971.000	7,40
FUCHS Vz (N) /VZ	DE000A3E5D64	EUR	30.233	43,58	1.225.820	1.317.554	1,96
Muenchener Rueckv (N)	DE0008430026	EUR	2.000	494,30	842.184	988.600	1,47
SAP	DE0007164600	EUR	8.000	204,40	1.472.774	1.635.200	2,44
Vonovia	DE000A1ML7J1	EUR	65.000	32,73	2.028.564	2.127.450	3,17
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>12.254.278</b>	<b>18,25</b>
<b>Aktien in Frankreich</b>							
Sanofi (P)	FR0000120578	EUR	11.841	102,90	1.210.763	1.218.439	1,81
Schneider EI (P)	FR0000121972	EUR	5.143	236,20	1.215.845	1.214.777	1,81
<b>Total Aktien in Frankreich</b>						<b>2.433.216</b>	<b>3,62</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
CRH PLC (Rg)	IE0001827041	USD	15.429	92,74	1.222.392	1.282.234	1,91
Linde (Rg)	IE00059YS762	USD	2.846	476,86	1.214.368	1.216.153	1,81
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>2.498.386</b>	<b>3,72</b>
<b>Aktien in Kanada</b>							
Agnico Eagle Min (Rg)	CA0084741085	USD	32.430	80,56	1.584.199	2.341.147	3,49
Barrick Gold	CA0679011084	USD	100.000	19,89	1.403.285	1.782.367	2,65
Goldstorm Mtls (Rg)	CA38154G1081	CAD	2.823.690	0,15	640.998	280.929	0,42
Tudor Gold (Rg)	CA89901T1093	CAD	6.374.462	1,03	5.826.239	4.354.814	6,49
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>8.759.257</b>	<b>13,05</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
Lindt & Spruengli (N)	CH0010570759	CHF	11 107.800,00		1.248.858	1.259.613	1,88
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>1.259.613</b>	<b>1,88</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Altria Group	US02209S1033	USD	37.000	51,04	1.496.125	1.692.289	2,52
Amgen (Rg)	US0311621009	USD	4.134	322,21	1.188.955	1.193.636	1,78
Coca-Cola Co (Rg)	US1912161007	USD	25.000	71,86	1.475.290	1.609.865	2,40
Dominion Energy (Rg)	US25746U1097	USD	20.000	57,79	1.047.857	1.035.726	1,54
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	13.000	117,22	1.342.785	1.365.549	2,03
Hecla Mining (Rg)	US4227041062	USD	350.000	6,67	1.716.006	2.091.973	3,12
Home Depot (Rg)	US4370761029	USD	3.412	405,20	1.219.511	1.238.913	1,85
McDonald's (Rg)	US5801351017	USD	5.500	304,51	1.347.600	1.500.813	2,24
Microsoft	US5949181045	USD	3.165	430,30	1.218.483	1.220.414	1,82
Newmont Mining	US6516391066	USD	50.000	53,45	1.458.231	2.394.859	3,57
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	20.000	78,03	1.328.343	1.398.472	2,08
Philip Mrrs Int (Rg)	US7181721090	USD	20.000	121,40	1.861.976	2.175.760	3,24
Stryker (Rg)	US8636671013	USD	3.720	361,26	1.207.237	1.204.273	1,79

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Texas Instrument (Rg)	US8825081040	USD	6.667	206,57	1.218.373	1.234.127	1,84
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	3.000	584,68	1.568.406	1.571.816	2,34
Visa-A	US92826C8394	USD	6.500	274,95	1.616.074	1.601.509	2,39
Watsco Inc (Rg)	US9426222009	USD	2.747	491,88	1.225.335	1.210.821	1,80
Yum Brands (Rg)	US9884981013	USD	10.206	139,71	1.211.577	1.277.748	1,90
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>27.018.566</b>	<b>40,24</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>56.631.543</b>	<b>84,34</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>56.631.543</b>	<b>84,34</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>56.631.543</b>	<b>84,34</b>
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
Active Mining -I-	DE000A3EWBE8	EUR	10.490	106,54	1.044.957	1.117.605	1,66
EverLevy Fund E1 -S-	DE000A3ERNJ2	EUR	5.000	102,71	500.010	513.550	0,76
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>1.631.155</b>	<b>2,43</b>
<b>Gruppeneigene Fonds</b>							
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
ICP Global Star Select FCP -A-	LU0313749870	EUR	38.629	11,73	370.509	453.119	0,67
Plutos - Gold Strategie Plus	LU1401783144	EUR	5.000	38,06	226.394	190.300	0,28
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>643.419</b>	<b>0,96</b>
<b>Total Gruppeneigene Fonds</b>						<b>643.419</b>	<b>0,96</b>
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
Aberdeen Standard Liq USD-K-1-	LU0643934309	USD	2.350.000	1,00	2.180.225	2.105.863	3,14
MB Fund Max Global -B-	LU0230368945	EUR	5.136	113,92	426.234	585.089	0,87
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>2.690.952</b>	<b>4,01</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>2.690.952</b>	<b>4,01</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>4.965.526</b>	<b>7,40</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>4.965.526</b>	<b>7,40</b>
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Fonds</b>							
<b>Fonds in Liechtenstein</b>							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	5.000	189,58	715.828	947.900	1,41
<b>Total Fonds in Liechtenstein</b>						<b>947.900</b>	<b>1,41</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>947.900</b>	<b>1,41</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>947.900</b>	<b>1,41</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>5.913.426</b>	<b>8,81</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						4.694.697	6,99
Sonstige Vermögenswerte						59.743	0,09
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>67.299.408</b>	<b>100,23</b>
Bankverbindlichkeiten						-16.722	-0,02
Verbindlichkeiten						-139.422	-0,21
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>67.143.264</b>	<b>100,00</b>

Aufgrund der Rundungen von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# Plutos - Schweiz Fund

## Bericht über die Geschäftstätigkeit

Der Plutos – Schweiz Fund ist ein aktiv geführter Aktienfonds mit Fokus auf Schweizer Small- und Mid-Cap-Aktien, er wurde am 17. Oktober 2022 lanciert. Das grundlegende Anlageuniversum des Plutos – Schweiz Funds umfasst nahezu alle kotierten schweizerischen Aktiengesellschaften. Das Titelumiversum umfasst zum aktuellen Zeitpunkt etwa 230 Aktien und orientiert sich an keinem Referenzindex. 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, welche gutes Wachstum, hohe Margen und Wettbewerbshürden, Preissetzungsmacht durch hohe Marktanteile, Innovation, ein starkes, kommunikatives Management auszeichnen. Zudem soll das Geschäft von einem unterliegenden Trend angetrieben sein. Die Titelauswahl basiert auf fundamentalen Gesellschaftsanalysen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien. Firmen, die gegen soziale und ökologische Kriterien verstoßen, werden ausgeschlossen. Es können bis zu maximal 10 % des Fundvermögens in Gesellschaften investiert werden, welche im SPI Large Companies Index vertreten sind. Der Fund darf zum Zweck der Absicherung Derivate verwenden, nutzt daneben aber keine Derivate oder Hebel-Produkte und verleiht die gehaltenen Titel nicht.

Der Plutos - Schweiz Fund verzeichnete per 30. September 2024 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2023/24 eine Wertminderung von -0,12 % in der Anteilklasse A und einen Wertzuwachs von +0,09 % in der Anteilklasse B.

Die Quellen der Buchgewinne setzen sich aus unrealisierten Gewinnen und unrealisierten Verlusten aus Aktien zusammen. Das insgesamt positive Resultat wurde in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt.

### 1.2. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

#### 1.2.1. Zinsänderungsrisiken

Der Plutos – Schweiz Fund war keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, da auf Investments in Renten verzichtet wird.

#### 1.2.2. Währungsrisiken

Der Fund war zu keinem Zeitpunkt während des Berichtszeitraumes außerhalb der Fund-Währung CHF investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 100 % auf Schweizer Franken.

#### 1.2.3. Marktpreisrisiken

Der Plutos – Schweiz Fund war entsprechend seinem Anlagekonzept nur am Schweizer Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

#### 1.2.4. Operationelle Risiken

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

#### 1.2.5. Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe des CHF-Marktes im Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer, ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einer angemessenen Kursstellung erworben und veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

#### 1.2.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

#### 1.2.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

#### 1.2.8. Umschlagshäufigkeit

Trotz den volatilen Marktphasen kam es im Fonds zu keiner erhöhten Anzahl von Transaktionen.

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

---

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.956,70
Wertpapiere	
Aktien	9.482.597,60
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	25.209,85
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>9.510.764,15</b>
Verbindlichkeiten	-18.077,42
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-43.312,14
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-61.389,56</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>9.449.374,59</b>
- davon Anteilklasse A	5.313.007,46
- davon Anteilklasse B	4.136.367,13
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	48.320,3757
Anteilklasse B	37.470,0000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	CHF 109,95
Anteilklasse B	CHF 110,39

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Plutos - Schweiz Fund	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	559,44
Erträge der Wertpapiere Aktien	204.245,05
<b>Total Erträge</b>	<b>204.804,49</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	251,95
Verwaltungsvergütung	178.548,42
Vertriebsstellenvergütung	47.968,01
Taxe d'abonnement	7.525,08
Abschreibung Gründungskosten	7.358,32
Prüfungskosten*	2.543,40
Sonstige Aufwendungen	37.975,73
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>282.170,91</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-77.366,42</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>379.701,97</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>302.335,55</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>-305.345,99</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-3.010,44</b>

\*Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten

## 3-Jahres-Vergleich

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	<b>14.021.802,46</b>
- Anteilklasse A*	9.898.538,87
- Anteilklasse B*	4.123.263,59
30.09.2024	<b>9.449.374,59</b>
- Anteilklasse A	5.313.007,46
- Anteilklasse B	4.136.367,13

### Anteile im Umlauf

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	89.928,4624
- Anteilklasse B*	37.385,7985
30.09.2024	
- Anteilklasse A	48.320,3757
- Anteilklasse B	37.470,0000

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	110,07
- Anteilklasse B*	110,29
30.09.2024	
- Anteilklasse A	109,95
- Anteilklasse B	110,39

\* Erstes Geschäftsjahresende

## Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

---

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14.021.802,46
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteaussgaben	4.430.208,82
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-8.999.626,25
Gesamtergebnis	-3.010,44
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9.449.374,59

## Anteile im Umlauf

Plutos - Schweiz Fund

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	89.928,4624
- Anteilklasse B	37.385,7985

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	20.345,7508
- Anteilklasse B	19.690,0000

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-61.953,8375
- Anteilklasse B	-19.605,7985

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	48.320,3757
- Anteilklasse B	37.470,0000

# Vermögensinventar per 30.09.2024

## Plutos - Schweiz Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Österreich</b>							
ams-OSRAM AG Bearer shares	AT0000A3EPA4	CHF	54.000	11,81	779.443	637.740	6,75
PIERER Mobility (I)	AT0000KTM102	CHF	6.000	23,05	418.704	138.300	1,46
<b>Total Aktien in Österreich</b>						<b>776.040</b>	<b>8,21</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
Accelleron Ind (N)	CH1169360919	CHF	12.000	43,84	251.264	526.080	5,57
ARYZTA	CH0043238366	CHF	330.000	1,62	495.265	534.930	5,66
BELIMO Holding (N)	CH1101098163	CHF	900	603,50	393.208	543.150	5,75
Bystronic N-A (N)	CH0244017502	CHF	1.000	347,00	607.697	347.000	3,67
Cembra Money Bk (N)	CH0225173167	CHF	2.500	78,95	178.720	197.375	2,09
Comet Holding (N)	CH0360826991	CHF	1.300	333,50	305.620	433.550	4,59
DocMorris (N)	CH0042615283	CHF	12.000	37,30	532.096	447.600	4,74
Forbo Holding (N)	CH0003541510	CHF	400	881,00	471.133	352.400	3,73
GAM Holding (N)	CH0102659627	CHF	1.200.000	0,19	730.273	233.280	2,47
Holcim (N)	CH0012214059	CHF	2.500	82,56	135.290	206.400	2,18
Komax Holding (N)	CH0010702154	CHF	3.000	120,00	509.523	360.000	3,81
Kuehne+Nagel Int (N)	CH0025238863	CHF	1.500	230,80	377.949	346.200	3,66
Lem Holding (N)	CH0022427626	CHF	150	1.374,00	205.671	206.100	2,18
Lonza Grp (N)	CH0013841017	CHF	600	534,60	266.363	320.760	3,39
medmix (N)	CH1129677105	CHF	45.000	10,34	824.350	465.300	4,92
Meyer Burger (N)	CH1357065999	CHF	10.160	1,61	631.407	16.358	0,17
R&S Group Holding N-A (N)	CH1107979838	CHF	18.000	19,30	180.150	347.400	3,68
Sandoz Group (N)	CH1243598427	CHF	8.000	35,27	206.123	282.160	2,99
SFS Group (N)	CH0239229302	CHF	4.000	132,00	392.609	528.000	5,59
SKAN Group (N)	CH0013396012	CHF	4.000	79,70	274.309	318.800	3,37
Straumann Holding (N)	CH1175448666	CHF	3.500	138,25	437.423	483.875	5,12
TEMENOS (N)	CH0012453913	CHF	9.000	59,20	550.290	532.800	5,64
VAT Group (N)	CH0311864901	CHF	800	430,80	271.531	344.640	3,65
Zehnder Grp -A- (N)	CH0276534614	CHF	6.000	55,40	352.219	332.400	3,52
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>8.706.558</b>	<b>92,14</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>9.482.598</b>	<b>100,35</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>9.482.598</b>	<b>100,35</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>9.482.598</b>	<b>100,35</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.957</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>25.210</b>	<b>0,27</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>9.510.764</b>	<b>100,65</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-43.312</b>	<b>-0,46</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-18.077</b>	<b>-0,19</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>9.449.375</b>	<b>100,00</b>

Aufgrund der Rundungen von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Seite 50 | Jahresbericht PLUTOS

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# Plutos - T-VEST Fund

## Bericht über die Geschäftstätigkeit

Der Plutos - T-VEST Fund (PTV) ist ein Mischfonds, der eine Trendfolgestrategie verfolgt. Der Fonds bedient sich 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 technischer 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, notierte der Fonds auf Geschäftsjahresbasis - bei +14,83%.

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.

### 1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

#### 1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

#### 1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds schwerpunktmäßig in US-Dollar-Investments, gefolgt von Investments im Euro-Raum, engagiert.

#### 1.1.3. Marktpreisrisiken

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

#### 1.1.4. Operationelle Risiken

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

#### 1.1.5. 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.

#### 1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind weitestgehend als gering einzustufen.

#### 1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

---

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.557.943,00
Wertpapiere	
Aktien	29.543.677,83
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	64.680,91
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>31.166.301,74</b>
Verbindlichkeiten	-471.040,65
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-471.040,65</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>30.695.261,09</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>431.555,3077</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 71,13

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Plutos - T-VEST Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	13.064,67
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	579.398,31
<b>Total Erträge</b>	<b>592.462,98</b>
Verwaltungsvergütung	395.501,87
Performance Fee	414.633,89
Vertriebsstellenvergütung	91.919,52
Taxe d'abonnement	15.043,35
Prüfungskosten*	6.703,18
Sonstige Aufwendungen	67.905,55
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>991.707,36</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-399.244,38</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>2.308.405,27</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>1.909.160,89</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>2.144.999,34</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>4.054.160,23</b>

\* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten

## 3-Jahres-Vergleich

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

---

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	27.548.341,31
30.09.2023	29.141.431,22
30.09.2024	30.695.261,09

### Anteile im Umlauf

30.09.2022	460.901,8457
30.09.2023	469.332,4757
30.09.2024	431.555,3077

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	59,77
30.09.2023	62,09
30.09.2024	71,13

## Veränderung des Nettovermögens

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

---

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>29.141.431,22</b>
<b>Ausschüttungen</b>	<b>0,00</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilausgaben</b>	<b>1.501.006,65</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen</b>	<b>-4.001.337,01</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>4.054.160,23</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>30.695.261,09</b>

## Anteile im Umlauf

Plutos - T-VEST Fund

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	469.332,4757
Neu ausgegebene Anteile	22.179,2810
Zurückgenommene Anteile	-59.956,4490
Stand am Ende der Berichtsperiode	431.555,3077

# Vermögensinventar per 30.09.2024

Plutos - T-VEST Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Belgien</b>							
Colruyt (B)	BE0974256852	EUR	14.451	41,82	542.115	604.341	1,97
<b>Total Aktien in Belgien</b>						<b>604.341</b>	<b>1,97</b>
<b>Aktien in Dänemark</b>							
DSV Br/Rg (B)	DK0060079531	DKK	2.903	1.382,50	538.058	538.398	1,75
Pandora (Rg)	DK0060252690	DKK	4.812	1.102,50	532.682	711.698	2,32
<b>Total Aktien in Dänemark</b>						<b>1.250.096</b>	<b>4,07</b>
<b>Aktien in Finnland</b>							
Nokia (Rg)	FI0009000681	EUR	148.059	3,92	535.341	580.984	1,89
<b>Total Aktien in Finnland</b>						<b>580.984</b>	<b>1,89</b>
<b>Aktien in Frankreich</b>							
Air Liquide (P)	FR0000120073	EUR	3.422	173,26	537.821	592.896	1,93
Amundi (P)	FR0004125920	EUR	8.171	67,05	503.880	547.866	1,78
bioMerieux (P)	FR0013280286	EUR	4.978	107,60	549.927	535.633	1,75
<b>Total Aktien in Frankreich</b>						<b>1.676.394</b>	<b>5,46</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
Inchcape (Rg)	GB00B61TVQ02	GBP	56.995	7,97	535.683	545.636	1,78
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>545.636</b>	<b>1,78</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	18.238	27,24	553.541	597.124	1,95
Informa	GB00BMJ6DW54	GBP	76.326	8,20	573.959	752.441	2,45
TechnipFMC	GB00BDSFG982	USD	24.378	26,23	508.655	573.005	1,87
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>1.922.571</b>	<b>6,26</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
Eaton Corp -NPV- (Rg)	IE00B8KQN827	USD	3.583	331,44	555.798	1.064.177	3,47
Johnson Ctr Int (Rg)	IE00BY7QL619	USD	8.552	77,61	538.396	594.768	1,94
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>1.658.945</b>	<b>5,40</b>
<b>Aktien in Italien</b>							
Assicuraz Generali	IT0000062072	EUR	29.835	25,95	550.040	774.218	2,52
<b>Total Aktien in Italien</b>						<b>774.218</b>	<b>2,52</b>
<b>Aktien in Luxemburg</b>							
Aroundtown (B)	LU1673108939	EUR	192.435	2,82	528.536	543.244	1,77
<b>Total Aktien in Luxemburg</b>						<b>543.244</b>	<b>1,77</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
argenx (B)	NL0010832176	EUR	1.117	485,60	509.262	542.415	1,77
Ferrari (Rg)	NL0011585146	EUR	1.918	419,70	551.517	804.985	2,62
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>1.347.400</b>	<b>4,39</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Seite 58 | Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Aktien in Panama</b>							
Carnival (Rg)	PA1436583006	USD	82.748	18,48	1.184.051	1.370.319	4,46
<b>Total Aktien in Panama</b>						<b>1.370.319</b>	<b>4,46</b>
<b>Aktien in Schweden</b>							
AAK (Rg)	SE0011337708	SEK	30.313	333,00	581.681	892.311	2,91
Atlas Copco-A (Rg)	SE0017486889	SEK	57.842	196,45	801.782	1.004.473	3,27
<b>Total Aktien in Schweden</b>						<b>1.896.784</b>	<b>6,18</b>
<b>Aktien in Spanien</b>							
ACS (B)	ES0167050915	EUR	33.136	41,48	1.105.943	1.374.481	4,48
Banco Sabadell (B)	ES0113860A34	EUR	511.000	1,91	413.993	975.499	3,18
Bankinter (B)	ES0113679137	EUR	79.958	7,93	539.289	633.907	2,07
BBVA (Rg)	ES0113211835	EUR	66.386	9,71	508.581	644.475	2,10
Endesa (B)	ES0130670112	EUR	27.750	19,63	549.114	544.733	1,77
<b>Total Aktien in Spanien</b>						<b>4.173.095</b>	<b>13,60</b>
<b>Aktien in USA</b>							
A.J.Gallagher (Rg)	US3635761097	USD	2.356	281,37	304.789	594.040	1,94
Abbott Laborator	US0028241000	USD	4.986	114,01	516.158	509.398	1,66
AFLAC (Rg)	US0010551028	USD	7.115	111,80	523.862	712.819	2,32
Amphenol-A (Rg)	US0320951017	USD	13.028	65,16	524.901	760.713	2,48
Cboe Gbl Mkt (Rg)	US12503M1080	USD	2.826	204,87	506.919	518.815	1,69
ConAgra Foods (Rg)	US2058871029	USD	18.351	32,52	502.585	534.777	1,74
Costco Whsl (Rg)	US22160K1051	USD	939	886,52	508.016	745.961	2,43
Eli Lilly & Co (Rg)	US5324571083	USD	1.461	885,94	447.258	1.159.890	3,78
Embeckta (Rg)	US29082K1051	USD	320	14,10	9.255	4.043	0,01
Exelon (Rg)	US30161N1019	USD	15.014	40,55	540.966	545.569	1,78
Firstenergy (Rg)	US3379321074	USD	14.529	44,35	524.401	577.420	1,88
Freeport McMoRan (Rg)	US35671D8570	USD	12.680	49,92	600.939	567.226	1,85
Intuitive Surgic (Rg)	US46120E6023	USD	1.565	491,27	521.368	688.965	2,24
KLA (Rg)	US4824801009	USD	1.106	774,41	487.782	767.518	2,50
Regeneron Pharma	US75886F1075	USD	738	1.051,24	548.101	695.217	2,26
The Cigna (Rg)	US1255231003	USD	1.749	346,44	536.013	542.975	1,77
UDR REIT (Rg)	US9026531049	USD	14.685	45,34	542.869	596.647	1,94
Vertex Pharmaceu (Rg)	US92532F1003	USD	1.626	465,08	445.587	677.658	2,21
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>11.199.651</b>	<b>36,49</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>29.543.678</b>	<b>96,25</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>29.543.678</b>	<b>96,25</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>29.543.678</b>	<b>96,25</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.557.943</b>	<b>5,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>64.681</b>	<b>0,21</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>31.166.302</b>	<b>101,53</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-471.041</b>	<b>-1,53</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>30.695.261</b>	<b>100,00</b>

Aufgrund der Rundungen von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Seite 59 | Jahresbericht PLUTOS

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

## Plutos - Wealth One (vormals: KaNa NEB)

### Bericht über die Geschäftstätigkeit

Der Plutos Wealth One wurde zum 01. August 2024 umbenannt (zuvor KaNa NEB). Der Teilfonds wählt gezielt Unternehmen aus, die als „High-Quality“-Aktien gelten. Dabei fokussiert er sich auf Firmen, deren Geschäftsmodell als sehr stabil und äußerst zukunftsorientiert erachtet werden. Hier liegt der Schwerpunkt auf Unternehmen, die sich als Weltmarktführer etabliert und somit einen „Burggraben“ um ihr Geschäftsmodell gezogen haben. Das Anlageuniversum ist ohne regionale Beschränkung breit gefächert. Wir fokussieren uns jedoch auf die politisch stabilen Regionen der Welt. Der Aktienanteil kann taktisch bis zu 100 % betragen, strategisch ist allerdings neu ein Anteil von 25 % Anleihen mit einem wertsichernden Charakter. Dies bedeutet ein schwerpunktmäßiges Investment im Investmentgrade sowie in der Währung Euro. Ein vergleichbarer Sicherheitsanspruch richtet unseren Fokus auf trendstarke Qualitätsaktien mit einem stabilen Kursverlauf. Die hohen Qualitätsansprüche bei der Aktienauswahl, die aktive Steuerung der Aktienquote, sowie die Einsatzmöglichkeit von Derivaten sorgen für Stabilität. Zum Timing der Absicherung durch Derivate wird die Markt-Volatilität zugrunde gelegt.

Der Plutos Wealth One (KaNa NEB) verzeichnete per 30. September 2024 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2023/24 einen Abschlag von -1,91 %.

Die Quellen der Veräußerungsergebnisse setzen sich aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Derivategeschäften 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. Zusätzlich haben Absicherungsgeschäfte gegen Kursverluste einen negativen Ergebnisbeitrag erzielt.

#### **1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum:**

##### 1.1.1. Zinsänderungsrisiken

Der Plutos Wealth One (KaNa NEB) war Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, da vor allem zum Ende des Geschäftsjahres festverzinsliche Wertpapiere erworben wurden.

##### 1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds schwerpunktmäßig in US-Dollar-Investments, gefolgt von Investments im Euro-Raum, engagiert.

##### 1.1.3. Marktpreisrisiken

Der Plutos Wealth One (KaNa NEB) war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

#### 1.1.4. Operationelle Risiken

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

#### 1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

#### 1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften und Anleiheemittenten sind „en gros“ als gering einzustufen.

#### 1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

#### 1.1.8. Umschlagshäufigkeit

Bedingt durch volatile Marktphasen kam es im Fonds zu einer erhöhten Anzahl von Transaktionen und zusätzlich mussten für die beschriebene Anpassung der Investmentstrategie Transaktionen getätigt werden.

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

Plutos - Wealth One

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	104.111,31
Wertpapiere	
Aktien	2.518.246,65
Obligationen	173.367,00
Genussscheine	68.986,62
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	93.485,20
Zertifikate	125.202,00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	30.400,50
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	2.848,73
Sonstige Forderungen	1.496,71
Gründungskosten	18.250,31
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.136.395,03</b>
Verbindlichkeiten	-10.179,96
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-82.051,31
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-92.231,27</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>3.044.163,76</b>
- davon Anteilklasse P	2.861.513,43
- davon Anteilklasse V	182.650,33
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse P	38.119,3209
Anteilklasse V	1.800,0000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse P	EUR 75,07
Anteilklasse V	EUR 101,47

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Plutos - Wealth One	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	6.455,37
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	32.724,26
Aktien	78.698,75
<b>Total Erträge</b>	<b>117.878,38</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	939,99
Verwaltungsvergütung	85.891,33
Performance Fee	476,83
Vertriebsstellenvergütung	19.889,36
Taxe d'abonnement	2.801,82
Abschreibung Gründungskosten	9.150,16
Prüfungskosten*	1.427,06
Sonstige Aufwendungen	48.301,46
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>168.878,01</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-50.999,63</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-331.463,54</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-382.463,17</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>162.648,28</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-219.814,89</b>

\* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten

## 3-Jahres-Vergleich

Plutos - Wealth One

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	
- Anteilklasse P	11.886.258,10
30.09.2023	
- Anteilklasse P	7.700.453,31
30.09.2024	
- Anteilklasse P	3.044.163,76
- Anteilklasse V	2.861.513,43
	182.650,33

### Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse P	157.393,3948
30.09.2023	
- Anteilklasse P	100.507,1759
30.09.2024	
- Anteilklasse P	38.119,3209
- Anteilklasse V*	1.800,0000

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse P	75,52
30.09.2023	
- Anteilklasse P	76,62
30.09.2024	
- Anteilklasse P	75,07
- Anteilklasse V*	101,47

\* Erstes Geschäftsjahresende

## Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Wealth One

(in EUR)

---

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>7.700.453,31</b>
<b>Ausschüttungen</b>	<b>0,00</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteaussgaben</b>	<b>940.480,02</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen</b>	<b>-5.376.954,68</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-219.814,89</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3.044.163,76</b>

## Anteile im Umlauf

Plutos - Wealth One

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse P	100.507,1759
- Anteilklasse V	0,0000

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse P	10.141,0000
- Anteilklasse V	1.800,0000

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse P	-72.528,8550
- Anteilklasse V	0,0000

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse P	38.119,3209
- Anteilklasse V	1.800,0000

# Vermögensinventar per 30.09.2024

## Plutos - Wealth One

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Deutschland</b>							
Commerzbank	DE000CBK1001	EUR	5.000	16,53	73.655	82.625	2,71
LEG Immobilien	DE000LEG1110	EUR	900	93,78	56.966	84.402	2,77
Siemens	DE0007236101	EUR	430	181,34	70.418	77.976	2,56
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>245.003</b>	<b>8,05</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
GSK (Rg)	GB00BN7SWP63	GBP	4.000	15,17	74.875	72.909	2,40
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>72.909</b>	<b>2,40</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
Linde (Rg)	IE00059YS762	USD	170	476,86	64.142	72.644	2,39
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>72.644</b>	<b>2,39</b>
<b>Aktien in Kanada</b>							
Barrick Gold	CA0679011084	USD	4.000	19,89	74.480	71.295	2,34
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>71.295</b>	<b>2,34</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
Kon Ah Del Br Rg (B)	NL0011794037	EUR	2.270	31,03	69.375	70.438	2,31
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>70.438</b>	<b>2,31</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
Lindt & Spruengli (N)	CH0010570759	CHF	1 107.800,00		114.060	114.510	3,76
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>114.510</b>	<b>3,76</b>
<b>Aktien in USA</b>							
3M	US88579Y1010	USD	650	136,70	58.950	79.624	2,62
AbbVie (Rg)	US00287Y1091	USD	450	197,48	68.245	79.634	2,62
Altria Group	US02209S1033	USD	1.500	51,04	69.721	68.606	2,25
Amer Tower REIT (Rg)	US03027X1000	USD	380	232,56	77.413	79.192	2,60
American Intl Gr (Rg)	US0268747849	USD	1.150	73,23	74.824	75.466	2,48
Apple	US0378331005	USD	370	233,00	63.067	77.254	2,54
Camden REIT-SBI (Rg)	US1331311027	USD	680	123,53	73.565	75.274	2,47
Cisco Systems (Rg)	US17275R1023	USD	1.700	53,22	76.571	81.075	2,66
Coca-Cola Co (Rg)	US1912161007	USD	1.150	71,86	68.823	74.054	2,43
Digita Rlty REIT (Rg)	US2538681030	USD	560	161,83	77.456	81.210	2,67
Dominion Energy (Rg)	US25746U1097	USD	1.520	57,79	76.998	78.715	2,59
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	720	117,22	75.135	75.630	2,48
Freeport McMoRan (Rg)	US35671D8570	USD	1.920	49,92	76.987	85.889	2,82
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	500	162,06	73.189	72.612	2,39
McDonald's (Rg)	US5801351017	USD	300	304,51	80.871	81.863	2,69
Newmont Mining	US6516391066	USD	1.600	53,45	68.929	76.635	2,52
NextEra Energy (Rg)	US65339F1012	USD	1.100	84,53	75.865	83.323	2,74
NRG Energy (Rg)	US6293775085	USD	1.050	91,10	51.507	85.718	2,82
Palantir Tchml-A (Rg)	US69608A1088	USD	2.000	37,20	58.615	66.671	2,19
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	1.200	78,03	75.670	83.908	2,76
Pepsico (Rg)	US7134481081	USD	500	170,05	77.876	76.192	2,50

\*Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Procter&Gamble (Rg)	US7427181091	USD	520	173,20	75.483	80.707	2,65
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	140	584,68	72.945	73.351	2,41
Visa-A	US92826C8394	USD	320	274,95	82.589	78.844	2,59
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>1.871.447</b>	<b>61,48</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>2.518.247</b>	<b>82,72</b>
<b>Genussscheine</b>							
<b>Genussscheine in Schweiz</b>							
Roche Holding G	CH0012032048	CHF	240	270,60	69.621	68.987	2,27
<b>Total Genussscheine in Schweiz</b>						<b>68.987</b>	<b>2,27</b>
<b>Total Genussscheine</b>						<b>68.987</b>	<b>2,27</b>
<b>Obligationen</b>							
<b>Obligationen in Deutschland</b>							
DeutschBahnFin 30 1.875%	XS2484327999	EUR	90.000	96,18	86.163	86.562	2,84
<b>Total Obligationen in Deutschland</b>						<b>86.562</b>	<b>2,84</b>
<b>Obligationen in Rumänien</b>							
Romania 2.875 26.05.2028	XS1420357318	EUR	90.000	96,45	86.844	86.805	2,85
<b>Total Obligationen in Rumänien</b>						<b>86.805</b>	<b>2,85</b>
<b>Total Obligationen</b>						<b>173.367</b>	<b>5,70</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>2.760.600</b>	<b>90,69</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>2.760.600</b>	<b>90,69</b>
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Irland</b>							
iShs Edge MSCI EM Value Factor	IE00BG0SKF03	EUR	1.750	47,32	75.076	82.810	2,72
UCITS ETF USD							
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>82.810</b>	<b>2,72</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Gruppeneigene Fonds</b>							
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
Plutos Multi Chance -A-	LU2378458546	EUR	120	88,96	9.486	10.675	0,35
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>10.675</b>	<b>0,35</b>
<b>Total Gruppeneigene Fonds</b>							
<b>Total Fonds</b>						<b>93.485</b>	<b>3,07</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>93.485</b>	<b>3,07</b>
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Zertifikate</b>							
<b>Zertifikate in Irland</b>							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	550	227,64	119.986	125.202	4,11
<b>Total Zertifikate in Irland</b>						<b>125.202</b>	<b>4,11</b>
<b>Total Zertifikate</b>						<b>125.202</b>	<b>4,11</b>

\*Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						125.202	4,11
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						218.687	7,18
Bankguthaben						104.111	3,42
Derivative Finanzinstrumente						30.401	1,00
Sonstige Vermögenswerte						22.596	0,74
Gesamtvermögen						3.136.395	103,03
Bankverbindlichkeiten						-82.051	-2,70
Verbindlichkeiten						-10.180	-0,33
Nettoteilfondsvermögen						3.044.164	100,00

Aufgrund der Rundungen von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Put DAX 20.Dec/24 E 16'000	EUREX	-39	5	189.978,17	-10.354,50	-0,34

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Put DAX 20.Dec/24 E 18'300	EUREX	39	5	818.819,70	40.755,00	1,34

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Put Optionen long	EUR	818.820
Put Optionen short	EUR	189.978
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		1.008.798

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1. Allgemeines

Der Fonds PLUTOS Fonds („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen (*fonds commun de placement*) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), welches dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 (in seiner derzeit gültigen Fassung) unterliegt, das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird und auf unbestimmte Zeit errichtet wurde. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Die konsolidierte Vermögensrechnung, die konsolidierte Erfolgsrechnung und die konsolidierte Veränderung des Nettofondsvermögens des Fonds besteht aus der Summe der jeweiligen Aufstellung der Teilfonds und wird in EUR ausgedrückt.

Der Fonds hat derzeit folgende aktive Teilfonds:

Plutos - Gold Strategie Plus  
Plutos – ML Sector Select  
Plutos - Multi Chance Fund  
Plutos - Schweiz Fund  
Plutos - T-VEST Fund  
Plutos – Wealth One

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

## 2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen.

Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung, sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).
2. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für den im Verkaufsprospekt genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind („Bankarbeitstag“), jedoch mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers, ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwertes für jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert für den 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines für den 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

3. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Nettofondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
4. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettofondsvermögen wird in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Zentralverwaltungsstelle berechnet. Es wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.
  - 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 Nettofondsvermögenswert 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 OTC-Derivate Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
  - e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und öffentlich 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, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, 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 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 Fondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

- 5. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für den Fonds. Soweit jedoch innerhalb Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Fonds.
- 6. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn Sie dieses im Interesse einer angemessenen Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

### 3. Kosten

Kosten, die aus den Teilfondsvermögen des Plutos Fund gezahlt werden:

**Bis zum 31. Oktober 2023**

#### Verwaltungsvergütung

(zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
Plutos – Gold Strategie Plus		bis zu 1,60 % p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – KaNa NEB		bis zu 1,80 % p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – Multi Chance Fund	R und B	bis zu 1,685 % p.a.
	I	bis zu 0,60 % p.a.
	A	bis zu 1,05 % p.a.
		zzgl. EUR 500,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – Schweiz Fund	A	bis zu 1,05 % p.a.
	B	bis zu 0,85 % p.a.
		zzgl. EUR 500,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – T-VEST Fund		bis zu 1,185 % p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat pro Teilfonds

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

#### Risiko Managementvergütung

Für das Risikocontrolling erhält die Verwaltungsgesellschaft für pro Teilfonds weiterhin bis zu 0,115 % p.a., mindestens jedoch 16.000,- EUR p.a.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

## Verwahrstellenvergütung pro Teilfonds

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,04% p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettofondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10.000,- p.a. zuzüglich Spesen. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Weiterhin können für Unterverwahrstellen Vergütungen auf die dort gehaltenen Vermögenswerte anfallen. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## Zentralverwaltungsvergütung pro Teilfonds

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von bis zu 0,06 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettofondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10.000,- p.a., belastet. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## Register- und Transferstellenvergütung

Für die Wahrnehmung der Register- und Transferstellenaufgaben wird dem Fondsvermögen pro Teilfonds eine jährliche Vergütung belastet. Diese Vergütung wird zu Beginn eines Kalenderjahres berechnet und an die Register- und Transferstelle geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Teilfonds	Gebührensatz
Plutos – Gold Strategie Plus	bis zu EUR 1000,- p.a.
Plutos – KaNa NEB	bis zu EUR 1000,- p.a.
Plutos – Multi Chance Fund	bis zu EUR 4000,- p.a.
Plutos – Schweiz Fund	bis zu EUR 2000,- p.a.
Plutos – T-VEST Fund	bis zu EUR 1000,- p.a.

## Seit dem 1. November 2023

### Verwaltungsvergütung (zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
Plutos – Gold Strategie Plus	A	bis zu 1,815 % p.a., zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – ML Sector Select	A	bis zu 0,915 % p.a., zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – Multi Chance Fund	R und B	bis zu 1,90 % p.a. zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
	I	bis zu 0,815 % p.a. zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
	A	bis zu 1,265% p.a. zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – Schweiz Fund	A	bis zu 0,265 % p.a. zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
	B	bis zu 0,265 % p.a. zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – T-VEST Fund	A	bis zu 1,4 % p.a., zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos – Wealth One	P	bis zu 1,75 % p.a., zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
	V	bis zu 1,25 % p.a., zzgl. bis zu EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

## Transaktionskosten

Plutos - Gold Strategie Plus

- Anteilklasse A:	EUR 13.146,31
-------------------	---------------

Plutos – ML Sector Select

- Anteilklasse A:	EUR 16.615,66
-------------------	---------------

Plutos - Multi Chance Fund

- Anteilklasse A:	EUR 15,59
-------------------	-----------

- Anteilklasse B:	EUR 32,37
-------------------	-----------

- Anteilklasse I:	EUR 12.851,67
-------------------	---------------

- Anteilklasse R:	EUR 96.806,69
-------------------	---------------

Plutos - Schweiz Fund

- Anteilklasse A:	CHF 13.292,85
-------------------	---------------

- Anteilklasse B:	CHF 7.092,72
-------------------	--------------

Plutos - T-VEST Fund

- Anteilklasse A:	EUR 49.876,43
-------------------	---------------

Plutos – Wealth One

- Anteilklasse P:	EUR 38.352,45
-------------------	---------------

-Anteilklasse V:	EUR 106,56
------------------	------------

## Fondsmanagervergütung

### für die Teilfonds:

Plutos – Gold Strategie Plus

Plutos – ML Sector Select

Plutos – Multi Chance Fund

Plutos – T-VEST Fund

Plutos – Wealth One

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt. Der Fondsmanager erhält eine erfolgsabhängige Vergütung ("Performance Fee").

Die Performance Fee beträgt:

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
Plutos – Gold Strategie Plus	A	bis zu 20,00 % des absoluten Wertzuwachses im Geschäftsjahr / High Watermark
Plutos – ML Sector Select	A	Bis zu 15,00 % des absoluten Wertzuwachses im Geschäftsjahr / High Watermark
Plutos – Multi Chance Fund	I	Bis zu 20,00% des absoluten Wertzuwachses im Geschäftsjahr / High Watermark
Plutos – T-VEST Fund	A	Bis zu 10,00 % des absoluten Wertzuwachses im Geschäftsjahr / High Watermark
Plutos – Wealth One	P und V	Bis zu 15,00 % des absoluten Wertzuwachses im Geschäftsjahr / High Watermark

Im vergangenen Geschäftsjahr ist folgende Performance Fee für die Teilfonds angefallen:

Plutos – ML Sector Select: EUR 12.585,26\*

Plutos – T-VEST Fund: EUR 414.633,89

Plutos – Wealth One : EUR 476.83\*

\*Für die Teilfonds Plutos - ML Sector Select und Plutos - Wealth One wurde die Performace Fee nicht ausbezahlt, da diese Teilfonds kein volles Geschäftsjahr vorweisen können.

### **Fondsmanagervergütung für den Teilfonds Plutos – Schweiz Fund**

Der Fondsmanager erhält für den Teilfonds eine Vergütung von bis zu 0,51 % p.a. für die Anteilsklasse A und eine Vergütung von bis zu 0,41% p.a. für die Anteilsklasse B. Die Vergütung wird berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens und stellt die Vergütung für den Fondsmanager dar.

Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Anlageberatervergütung für den Teilfonds Plutos – Schweiz Fund**

Der Anlageberater erhält für den Teilfonds eine Vergütung von bis zu 0,49 % p.a. für die Anteilsklasse A und eine Vergütung von bis zu 0,39 % p.a. für die Anteilsklasse B, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens.

Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Verwahrstellenvergütung pro Teilfonds**

Die Vergütung der Verwahrstelle wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Etwaige anfallende Vergütungen für die Nebenverwahrstelle werden dem Fonds gesondert in Rechnung gestellt.

### **Zentralverwaltungsvergütung pro Teilfonds**

Die Vergütung der Zentralverwaltung wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

### **Register- und Transferstellenvergütung**

Die fixe Vergütung der Register- und Transferstelle wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Etwaige Kosten für Anteilsscheingeschäft, Ausgabe und Rückgabe werden dem Fonds gesondert in Rechnung gestellt.

### **Vertriebs- und Marketinggebühr**

Teilfonds	Gebührensatz
Plutos – Gold Strategie Plus	bis zu 0,80 % p.a.
Plutos – ML Sector Select	bis zu 1,15 % p.a.
Plutos – Multi Chance Fund	bis zu 0,80 % p.a.
Plutos – Schweiz Fund	bis zu 0,30 % p.a.
Plutos – T-VEST Fund	bis zu 0,80 % p.a.
Plutos – Wealth One	bis zu 0,80 % p.a.

Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## Weitere Kosten

Daneben können dem Fondsvermögen die in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten belastet werden.

## Verwendung der Erträge

Die Erträge der Teilfonds werden ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat am 11. Dezember 2024 beschlossen, für das Geschäftsjahr 2023/2024 für den Teilfonds T-VEST eine Ausschüttung in Höhe von 0,80 EUR pro Anteil vorzunehmen.

Für alle weiteren Teilfonds wird keine Ausschüttung vorgenommen.

## 4. Steuern

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05 % p. a. Die Anteile der Anteilklassen, welche für die institutionellen Anleger im Sinne des Artikels 174 (2) c des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestimmt sind unterliegen einer „taxe d'abonnement“ von 0,01 % p. a. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von institutionellen Anlegern erworben werden.

Die „taxe d'abonnement“ wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen berechnet und ausgezahlt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Auf Ebene des Fonds ist keine Anrechnung von Quellensteuern möglich, welche auf Dividenden oder Zinszahlungen in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einbehalten wurden. Eine steuerliche Berücksichtigung von eventuell einbehaltener Quellensteuer könnte auf Ebene der Investoren erfolgen.

Der Fonds wird in Luxemburg für die Belange der Mehrwertsteuer gemeinsam mit seiner Verwaltungsgesellschaft als ein einzelner Steuerpflichtiger ohne Vorsteuerabzugsberechtigung angesehen. In Luxemburg gilt für Leistungen, die als Fondsverwaltungsleistungen qualifiziert werden können, eine Mehrwertsteuerbefreiung. Andere Leistungen, die darüber hinaus an den Fonds/die Verwaltungsgesellschaft erbracht werden, können grundsätzlich eine Mehrwertsteuerpflicht auslösen, die sodann gegebenenfalls eine Mehrwertsteuerregistrierung der Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg erforderlich macht. Die Mehrwertsteuerregistrierung ermöglicht es dem Fonds/der Verwaltungsgesellschaft, der Verpflichtung zur Selbstveranlagung von Luxemburger Mehrwertsteuer nachzukommen, die sich im Falle des Bezugs mehrwertsteuerpflichtiger Leistungen (oder unter gewissen Umständen auch Lieferungen) aus dem Ausland ergibt. Zahlungen des Fonds an seine Anleger lösen grundsätzlich keine Mehrwertsteuerpflicht aus, sofern die Zahlungen mit der Zeichnung von Anteilen des Fonds in Verbindung stehen und keine Vergütung für erbrachte mehrwertsteuerpflichtige Leistungen darstellen.

## Quellensteuer

Nach geltendem Luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer für Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Investmentfonds auf die Anteile an seine Anleger zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Anleger erhoben.

## 5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften und die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Prüfungskosten, die Verwahrstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Vertriebsstellenvergütung, die Risiko Managementvergütung, die Performance Fee sowie die Register- und Transferstellenvergütung.

## 6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Informationsstellenvergütung, Lizenzgebühren, die Bankspesen sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

## 7. Umrechnungskurse

### Verwendete Devisenkurse per 30.09.2024:

CHF 1 — entspricht EUR 1,062248  
CHF 1 — entspricht USD 1,185396  
EUR 1 — entspricht AUD 1,608681  
EUR 1 — entspricht CAD 1,507687  
EUR 1 — entspricht CHF 0,941400  
EUR 1 — entspricht DKK 7,454331  
EUR 1 — entspricht GBP 0,831993  
EUR 1 — entspricht JPY 159,640495  
EUR 1 — entspricht NOK 11,754423  
EUR 1 — entspricht NZD 1,754053  
EUR 1 — entspricht SEK 11,312456  
EUR 1 — entspricht USD 1,115932  
EUR 1 — entspricht ZAR 19,212245

## 8. Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des Fonds oder Anteilklasse (welche unter anderem folgende Kosten beinhalten können: Strukturierung und Abstimmung der Fondsunterlagen sowie fondsspezifischen Dokumente, externe Beratung, Abstimmung des Auflageprozesses mit den entsprechenden Dienstleistern, Auslandszulassungen im Laufe des ersten Geschäftsjahres des Fonds) und die Erstausgabe von Anteilen werden zu Lasten des Vermögens der bei Gründung bestehenden Fonds über die ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben.

Kosten, die im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Anteilklassen entstehen, werden zu Lasten des Fondsvermögens bzw. Anteilklasse, dem sie zuzurechnen sind, innerhalb einer Periode von längstens fünf Jahren nach Auflegung abgeschrieben.

## 9. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Während des Geschäftsjahres wurde der Teilfonds „Plutos – KaNa NEB“ in „Plutos – Wealth One“ umbenannt.

In dem Teilfonds Plutos – Wealth One wurde die Anteilklasse V zum 21.08.2024 aufgelegt.

### **Veränderungen in der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft**

Seit dem 22. Januar 2024 ist Olaf-Alexander Priess Mitglied der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.

Seit dem 01. Juni 2024 ist Martin Wienzek Mitglied der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.

Seit dem 01. Juni 2024 ist Maik von Bank aus der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft ausgeschieden.

### **10. Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende**

Die 1741 Gruppe wird die 1741 Fund Services S.A. schließen. Für alle ihre Fonds wird die Luxemburger Niederlassung 1741 Fund Management AG die Funktionen der Management Company übernehmen.

An die Anteilhaber des  
**Plutos**

94B Waistrooss  
L-5540 Remerschen

## BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des **Plutos** („der Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Vermögensrechnung und des Vermögensinventars zum 30. September 2024, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie 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 Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens 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 auch 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 angenommenen, 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 gewonnenen 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 und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 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 beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

## **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 wesentliche 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 angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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. Sollte 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 Anhangangaben, 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 wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxembourg, 31. Januar 2025

Forvis Mazars, Cabinet de révision agréé  
5, rue Guillaume J. Kroll  
L – 1882 LUXEMBOURG

DocuSigned by:  
  
58C009351B7F458...

Florian KONZ  
Réviseur d'entreprises agréé

## Ergänzende Angaben (ungeprüft)

### 1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

### 2. Angaben zum Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512. Mit Hilfe des Risikomanagementverfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationellen Risiken, die für den Fonds wesentlich sind.

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos wird in Abhängigkeit von der Anlagestrategie sowie der Art, Komplexität und des Umfangs der genutzten derivativen Finanzinstrumente eines Fonds festgelegt. Diese Berechnung erfolgt täglich.

Es kommen folgende Methoden zur Anwendung:

Commitment Approach für alle Teilfonds

Die teilfondsspezifischen Angaben sind im jeweiligen Bericht der Verwaltungsgesellschaft enthalten.

### 3. Vergütungspolitik

#### Inhalt, Zweck und Geltungsbereich

1741 Fund Services S.A. (im Folgenden „1741“) hat eine Vergütungspolitik eingeführt, in welcher die Grundsätze der 1741 im Hinblick auf die Vergütung ihrer Mitarbeiter dargelegt werden. Im Einklang mit den zurzeit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die 1741 Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und förderlich sind.

## Vergütungsbestandteile

Die Vergütung der Mitarbeiter der 1741 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 1741 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 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

Gesamtsumme der von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütungen	
an Risktaker	TEUR 423,0
davon feste Vergütung	TEUR 391,5
davon variable Vergütung	TEUR 31,5
Anzahl der Mitarbeiter	12
davon Führungskräfte und andere Risktaker	7
Von der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Carried Interest	n/a
Eigenkapital der 1741 Fund Services S.A. zum 31.12.2023:	EUR 987.669,98

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Während der abgelaufenen Geschäftsperiode ergaben sich keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen (Fondsmanagement)

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

Für das Fondsmanagement gelten für das Vergütungssystem folgende Grundsätze:

(1) Die Ausgestaltung unserer Vergütungssysteme steht im Einklang mit den strategischen Zielen unseres Unternehmens und ist auf langfristiges nachhaltiges Wirtschaften ausgerichtet.

(2) Unsere Vergütungssysteme setzen keine Anreize zur Eingehung unverhältnismäßig hoher Risiken, und zwar weder in Bezug auf unser Unternehmen noch in Bezug auf unsere Kunden.

(3) Fixe und variable Vergütungsbestandteile stehen in angemessenem Verhältnis zueinander. Fixe Bestandteile sind so bemessen, dass sie eine angemessene Lebensführung absichern und keine Abhängigkeit von variablen Bestandteilen entsteht.

(4) Die Angemessenheit unserer Vergütungssysteme sowie die Frage, ob die mit ihnen angestrebten Zielsetzungen erreicht werden, werden mindestens einmal jährlich überprüft und im Bedarfsfall angepasst.

Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen des Fonds während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

Gesamtsumme der von der delegierten Funktion gezahlten Vergütung	0,598 Mio. EUR
davon feste Vergütung	0,528 Mio. EUR
davon variable Vergütung	0,070 Mio. EUR
Anzahl der Mitarbeiter	7

Verantwortlich für Ausgestaltung und Überprüfung des Vergütungssystems für Geschäftsleiter ist der Aufsichtsrat.

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft)

EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

### Artikel 6

Einstufung der Teilfonds:

Plutos - Gold Strategie Plus  
Plutos - Multi Chance Fund  
Plutos – ML Sector Select

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

Potenzielle Nachhaltigkeitsrisiken werden in dem Maße in die Anlageentscheidungen und die Risikouberwachung einbezogen, wie sie potenzielle oder tatsächliche wesentliche Risiken und/oder Chancen zur Maximierung der langfristigen risikobereinigten Rendite darstellen.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager berücksichtigen nicht die nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da keine ausreichenden Daten von zufriedenstellender Qualität zur Verfügung stehen, die es der Verwaltungsgesellschaft und dem Portfoliomanager ermöglichen würden, die potenziellen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds angemessen zu bewerten.

### Artikel 8

Einstufung der Teilfonds:

Plutos – Schweiz Fund  
Plutos – T-VEST Fund  
Plutos – Wealth One

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Plutos – Schweiz Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V2LQHYS9BQFO89

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt

Zwecks Sicherstellung der ESG-Qualität wendete Teilfondsmanagement ein ESG-Scoring-Verfahren an, das dafür Sorge getragen hat, dass für den mehrheitlichen Teil des Portfolios definierte Mindeststandards an die ESG Qualität eingehalten wurden. Hierzu griff das Teilfondsmanagement im Rahmen der fundamentalen Analyse insbesondere auf Daten des Infront ESG-Moduls – unterstützt von Clarity AI - zurück. Dieser Datenanbieter misst die ESG-Qualität der Zielinvestments anhand einer Vielzahl von Datenpunkten aus den Bereichen 'Umwelt' (z.B. zur Ressourcennutzung oder Emissionen), 'Soziales' (z.B. zum Umgang mit

Arbeitnehmern oder Lieferketten) sowie 'Governance' (z.B. zur Corporate Governance oder Unternehmensethik) jeweils auf einer Skala von '0' (schlechtester Score) bis '100' (bester Score) und berechnet ein gewichtetes ESG-Scoring. Im Rahmen eines positive Screening-Ansatzes berücksichtigte das Teilfondsmanagement diese gewichteten Scoring bei der Auswahl der Anlageinstrumente. Das Teilfondsmanagement investierte dabei mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens in Investments, die entsprechend der jeweiligen Bemessungsskala über ein ESG Scoring des Infront ESG Moduls von mindestens '50' verfügten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bei der Zusammenstellung des ESG-ausgerichteten Teilportfolios (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) berücksichtigt das Teilfondsmanagement folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bemessung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale:

**ESG-Scoring auf Emittentenebene:**

Mindestens 51% des Teilfondsvermögens

- verfügen über ein Infront ESG Rating von mindestens '50', und
- verfügen in Bezug auf den Teilscore Good Governance des Infront ESG-Moduls über ein Rating von mindestens '50'

Die Verwaltungsgesellschaft hat sichergestellt, dass während des Berichtszeitraumes die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren zu jeder Zeit eingehalten wurden. Zum Berichtsjahresende betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 85,00 %.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen ?**

Im Vergleichszeitraum (Vorjahr) betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 71,32 % zum Berichtsjahresende.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

**Nicht anwendbar.** Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, in einen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen anzulegen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

**Nicht anwendbar**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*  
**Nicht anwendbar**

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**Nicht anwendbar**



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ams-OSRAM AG Bearer shares	Inhaberaktien	6,75 %	Österreich
BELIMO Holding (N)	Namenaktien	5,75 %	Schweiz
ARYZTA (N)	Namenaktien	5,66 %	Schweiz
TEMENOS (N)	Namenaktien	5,64 %	Schweiz
SFS Group (N)	Namenaktien	5,59 %	Schweiz
Accelleron Ind (N)	Namenaktien	5,57 %	Schweiz
Straumann Holding (N)	Namenaktien	5,12 %	Schweiz
medmix (N)	Namenaktien	4,92 %	Schweiz
DocMorris (N)	Namenaktien	4,74 %	Schweiz
Comet Holding (N)	Namenaktien	4,58 %	Schweiz



Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

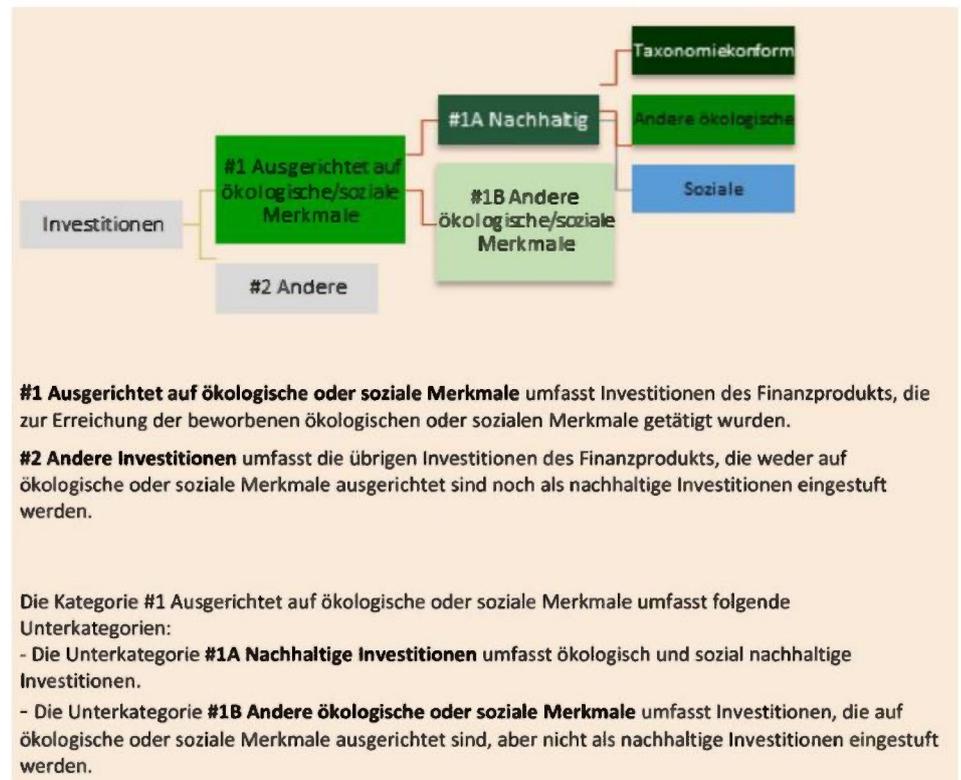
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

Dieser Teilfonds investierte während des Berichtszeitraumes jederzeit den überwiegenden Teil seines Nettoteilfondsvermögens in Anlagen, die auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet waren.

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 85,00%. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

Der ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit lediglich auf die Nettovermögenswerte dieses Teilfonds, die in Investitionen mit ESG-Merkmalen investiert sind.

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 15 % des Nettoteilfondsvermögens



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum Geschäftsjahresende wurde der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale) in folgende Wirtschaftssektoren getätigt:

Food, Diversified Financial Services, Building Materials, Semiconductors, Electronics, Machinery-Diversified, Retail und Metal Fabricate/Hardware

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armer Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistungen entsprechen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>3</sup> investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

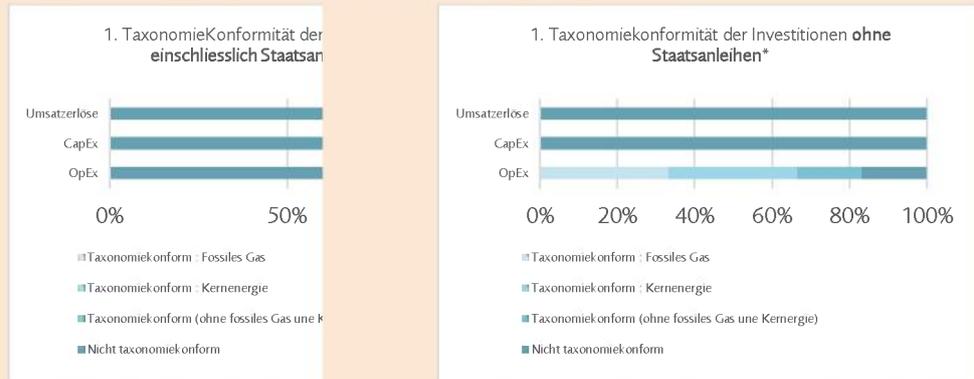
Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Nicht anwendbar
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Nicht anwendbar

... sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**  
Nicht anwendbar



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**  
Nicht anwendbar



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter die Kategorie «#2 Andere Investitionen» wurden im Berichtszeitraum Investitionen und flüssige Mittel getätigt, die den o.g. beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht entsprochen haben, mit dem Ziel einen langfristigen sowie fortwährenden Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Bei diesen #2 Anderen Investitionen wurden im Rahmen der Anlagepolitik keine ökologischen oder sozialen Mindestschutz-Anforderungen berücksichtigt.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf täglicher Basis sichergestellt, dass die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale während des Berichtszeitraumes zu jeder Zeit eingehalten wurden.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
**Nicht anwendbar.** Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
**Nicht anwendbar**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
**Nicht anwendbar**
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
**Nicht anwendbar**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Plutos – T-VEST Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900EEGTEHG4FHE330

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt

Zwecks Sicherstellung der ESG-Qualität wendete Teilfondsmanagement ein ESG-Scoring-Verfahren an, das dafür Sorge getragen hat, dass für den mehrheitlichen Teil des Portfolios definierte Mindeststandards an die ESG Qualität eingehalten wurden. Hierzu griff das Teilfondsmanagement im Rahmen der fundamentalen Analyse insbesondere auf Daten des Infront ESG-Moduls – unterstützt von Clarity AI - zurück. Dieser Datenanbieter misst die ESG-Qualität der Zielinvestments anhand einer Vielzahl von Datenpunkten aus den Bereichen ‘Umwelt’ (z.B. zur Ressourcennutzung oder Emissionen), ‘Soziales’ (z.B. zum

Umgang mit Arbeitnehmern oder Lieferketten) sowie 'Governance' (z.B. zur Corporate Governance oder Unternehmensethik) jeweils auf einer Skala von '0' (schlechtester Score) bis '100' (bester Score) und berechnet ein gewichtetes ESG-Scoring. Im Rahmen eines positive Screening-Ansatzes berücksichtigte das Teilfondsmanagement diese gewichteten Scoring bei der Auswahl der Anlageinstrumente. Das Teilfondsmanagement investierte dabei mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens in Investments, die entsprechend der jeweiligen Bemessungsskala über ein ESG Scoring des Infront ESG Moduls von mindestens '50' verfügten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bei der Zusammenstellung des ESG-ausgerichteten Teilportfolios (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) berücksichtigt das Teilfondsmanagement folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bemessung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale:

**ESG-Scoring auf Emittentenebene:**

Mindestens 51% des Teilfondsvermögens

- verfügen über ein Infront ESG Rating von mindestens '50', und
- verfügen in Bezug auf den Teilscore Good Governance des Infront ESG-Moduls über ein Rating von mindestens '50'

Die Verwaltungsgesellschaft hat sichergestellt, dass während des Berichtszeitraumes die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren zu jeder Zeit eingehalten wurden. Zum Berichtsjahresende betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 81,78 %.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen ?**

Im Vergleichszeitraum (Vorjahr) betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 92,75 % zum Berichtsjahresende.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Der Teilfonds verpflichtet sich nicht, in einen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen zu investieren.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**Nicht anwendbar.**

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

**Nicht anwendbar.**

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**Nicht anwendbar.**



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ACS (B)	Inhaberaktien	4,48 %	Spanien
Carnival (Rg)	Namenaktien	4,46 %	Panama
Eli Lilly & Co (Rg)	Namenaktien	3,78 %	USA
Eaton Corp -NPV- (Rg)	Namenaktien	3,47 %	Irland
Atlas Copco-A (Rg)	Namenaktien	3,27 %	Schweden
Banco Sabadell (B)	Inhaberaktien	3,18 %	Spanien
AAK (Rg)	Namenaktien	2,91 %	Schweden
Ferrari (Rg)	Namenaktien	2,62 %	Niederlande
Generali (N)	Namenaktien	2,52 %	Italien
KLA (Rg)	Namenaktien	2,50 %	USA



Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

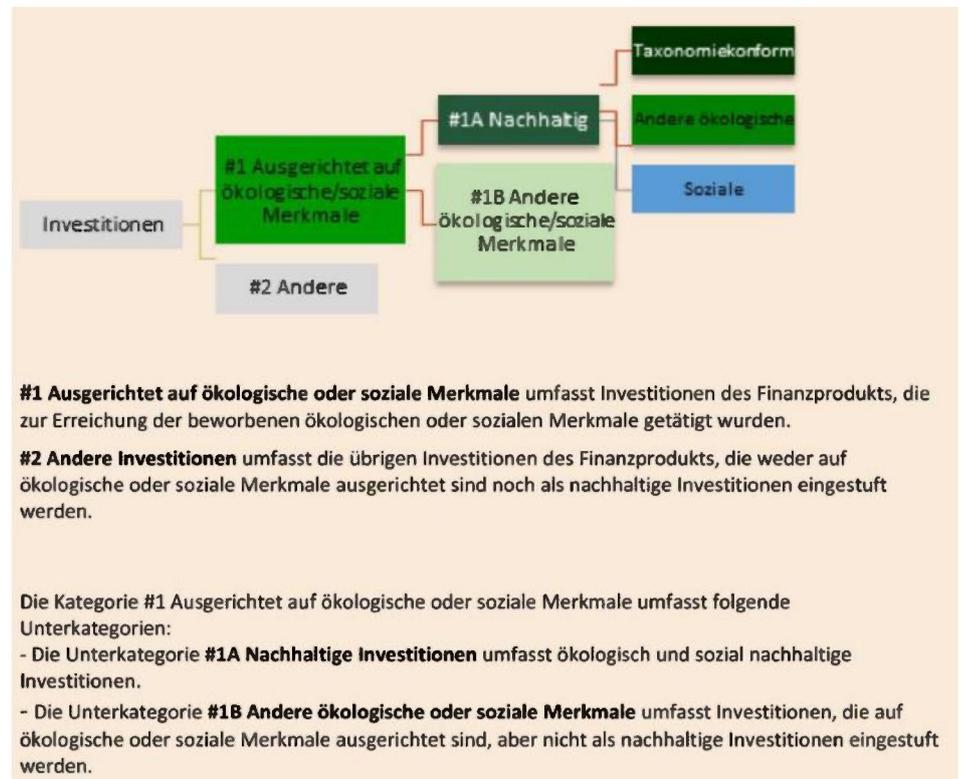
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

Dieser Teilfonds investierte während des Berichtszeitraumes jederzeit den überwiegenden Teil seines Nettoteilfondsvermögens in Anlagen, die auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet waren.

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 81,78%. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

Der ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit lediglich auf die Nettovermögenswerte dieses Teilfonds, die in Investitionen mit ESG-Merkmalen investiert sind.

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 18,22 % des Nettoteilfondsvermögens



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum Geschäftsjahresende wurde der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale) in folgende Wirtschaftssektoren getätigt:

Gas; Banks; Oil&Gas; Pharmaceuticals; Electric; Home Builders; Pharmaceuticals; Miscellaneous Manufactur; Aerospace/Defense und Media

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armer Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

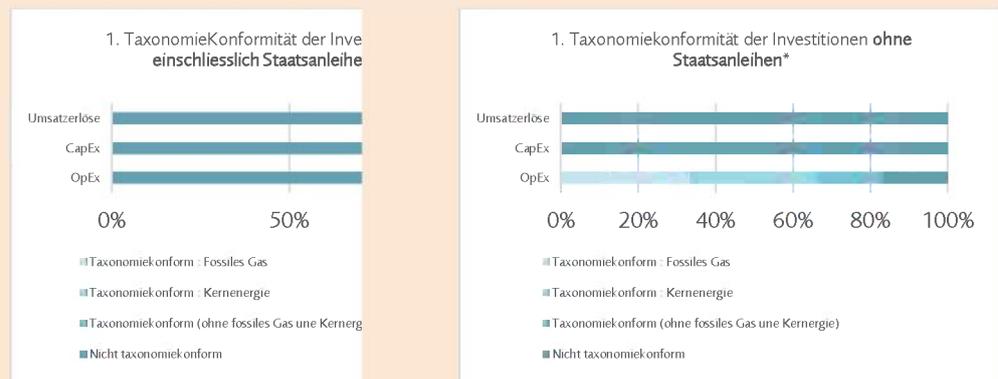


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>4</sup> investiert?**

- Ja
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Nicht anwendbar
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Nicht anwendbar

<sup>4</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

**Nicht anwendbar**



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

**Nicht anwendbar**



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter die Kategorie «#2 Andere Investitionen» wurden im Berichtszeitraum Investitionen und flüssige Mittel getätigt, die den o.g. beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht entsprochen haben, mit dem Ziel einen langfristigen sowie fortwährenden Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Bei diesen #2 Anderen Investitionen wurden im Rahmen der Anlagepolitik keine ökologischen oder sozialen Mindestschutz-Anforderungen berücksichtigt.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf täglicher Basis sichergestellt, dass die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale während des Berichtszeitraumes zu jeder Zeit eingehalten wurden.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

**Nicht anwendbar.** Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

**Nicht anwendbar**

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

**Nicht anwendbar**

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

**Nicht anwendbar**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Plutos – Wealth One

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V2LQHYS9BQFO89

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel  
 Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt

Zwecks Sicherstellung der ESG-Qualität wendete Teilfondsmanagement ein ESG-Scoring-Verfahren an, das dafür Sorge getragen hat, dass für den mehrheitlichen Teil des Portfolios definierte Mindeststandards an die ESG Qualität eingehalten wurden. Hierzu griff das Teilfondsmanagement im Rahmen der fundamentalen Analyse insbesondere auf Daten des Infront ESG-Moduls – unterstützt von Clarity AI - zurück. Dieser Datenanbieter misst die ESG-Qualität der Zielinvestments anhand einer Vielzahl von Datenpunkten aus den Bereichen ‘Umwelt’ (z.B. zur Ressourcennutzung oder Emissionen), ‘Soziales’ (z.B. zum

Umgang mit Arbeitnehmern oder Lieferketten) sowie 'Governance' (z.B. zur Corporate Governance oder Unternehmensethik) jeweils auf einer Skala von '0' (schlechtester Score) bis '100' (besten Score) und berechnet ein gewichtetes ESG-Scoring. Im Rahmen eines positiven Screening-Ansatzes berücksichtigte das Teilfondsmanagement diese gewichteten Scorings bei der Auswahl der Anlageinstrumente. Das Teilfondsmanagement investierte dabei mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens in Investments, die entsprechend der jeweiligen Bemessungsskala über ein ESG Scoring des Infront ESG Moduls von mindestens '50' verfügten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bei der Zusammenstellung des ESG-ausgerichteten Teilportfolios (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) berücksichtigte das Teilfondsmanagement folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bemessung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale:

**ESG-Scoring auf Emittentenebene:**

Mindestens 51% des Teilfondsvermögens

- verfügen über ein Infront ESG Rating von mindestens '50', und
- verfügen in Bezug auf den Teilscore Good Governance des Infront ESG-Moduls über ein Rating von mindestens '50'

Die Verwaltungsgesellschaft hat sichergestellt, dass während des Berichtszeitraumes die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren zu jeder Zeit eingehalten wurden. Zum Berichtsjahresende betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 75,48 %.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen ?**

Im Vergleichszeitraum (Vorjahr) betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 62,41 % zum Berichtsjahresende.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, in einen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen anzulegen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**Nicht anwendbar**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*  
**Nicht anwendbar**

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**Nicht anwendbar**



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Invesco Physical Gold ETC	SP - Partizipation	4,11 %	Irland
Lindt & Spruengli (N)	Namenaktien	3,76 %	Schweiz
Romania 2.875 26.05.2028	Obligationen	2,88 %	Rumänien
DeutschBahnFin 30 1.875%	Obligationen	2,86 %	Deutschland
Freeport McMoRan (Rg)	Namenaktien	2,82 %	USA
NRG Energy (Rg)	Namenaktien	2,82 %	USA
LEG Immobilien (N)	Namenaktien	2,77 %	Deutschland
PayPal Holdings (Rg)	Namenaktien	2,76 %	USA
NextEra Energy (Rg)	Namenaktien	2,74 %	USA
iShs Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD	Aktienfonds	2,72 %	Irland



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

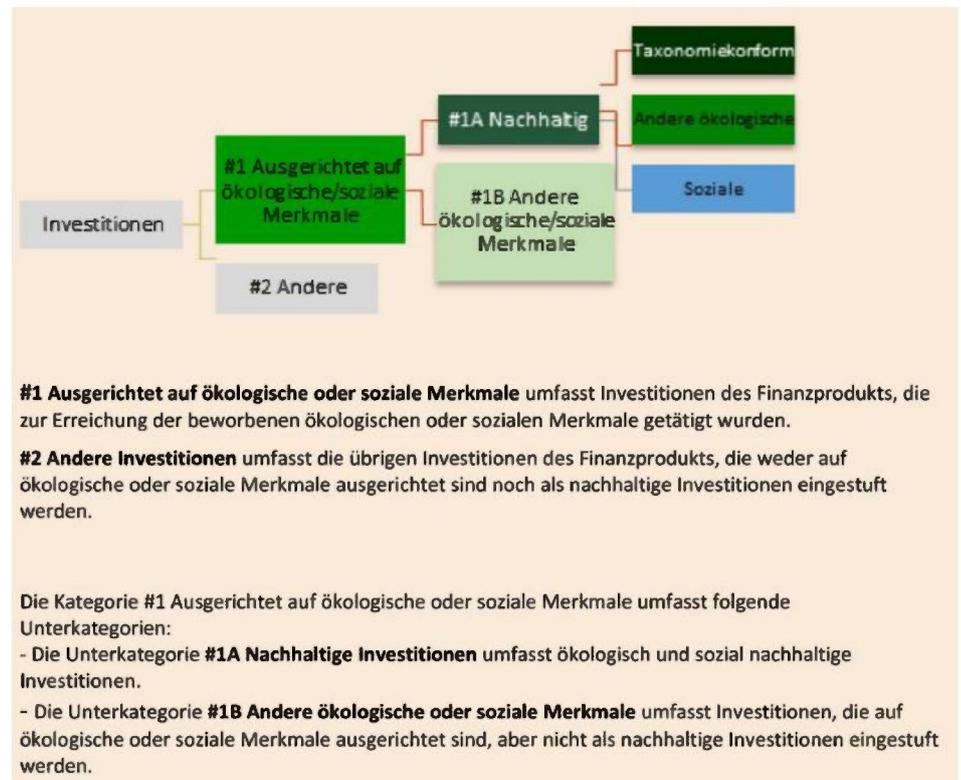
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

Dieser Teilfonds investierte während des Berichtszeitraumes jederzeit den überwiegenden Teil seines Nettoteilfondsvermögens in Anlagen, die auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet waren.

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 75,48 %. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

Der ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit lediglich auf die Nettovermögenswerte dieses Teilfonds, die in Investitionen mit ESG-Merkmalen investiert sind.

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 24,52 % des Nettoteilfondsvermögens



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum Geschäftsjahresende wurde der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale) in folgende Wirtschaftssektoren getätigt:

Forest Products & Paper, Pharmaceuticals, Software, Real Estate, Banks, Electric, Beverages, Food, Miscellaneous Manufactur, Semiconductors, Mining, Oil & Gas, Multi – National, Sovereign, Chemicals.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armer Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistungen entsprechen.

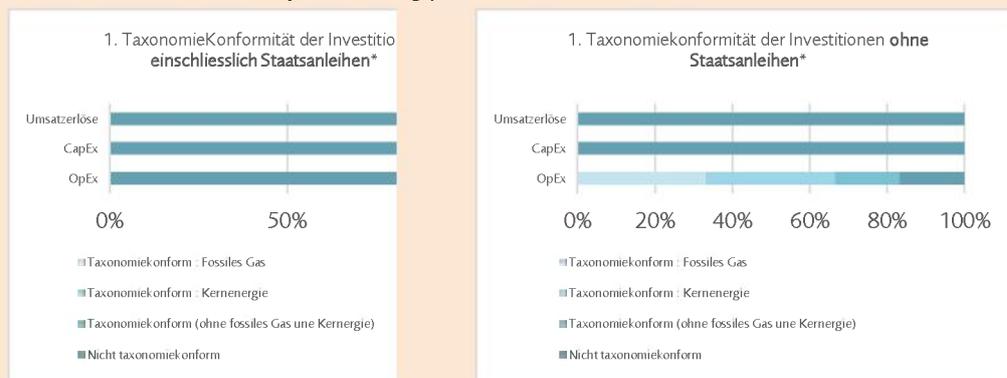


**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>5</sup> investiert?**

- Ja
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>5</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Nicht anwendbar**

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

**Nicht anwendbar**



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

**Nicht anwendbar**



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

**Nicht anwendbar**



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter die Kategorie «#2 Andere Investitionen» wurden im Berichtszeitraum Investitionen und flüssige Mittel getätigt, die den o.g. beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht entsprochen haben, mit dem Ziel einen langfristigen sowie fortwährenden Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Bei diesen #2 Anderen Investitionen wurden im Rahmen der Anlagepolitik keine ökologischen oder sozialen Mindestschutz-Anforderungen berücksichtigt.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf täglicher Basis sichergestellt, dass die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale während des Berichtszeitraumes zu jeder Zeit eingehalten wurden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

**Nicht anwendbar.** Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

**Nicht anwendbar**

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

**Nicht anwendbar**

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

**Nicht anwendbar**

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

**Nicht anwendbar**