



MK LUXINVEST S.A.

**Jahresbericht
inklusive geprüftem Jahresabschluss**

zum 30. September 2020

Plutos

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

RCS-Nr. K323

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«Plutos»

umfasst folgende Teilfonds:

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

Inhaltsverzeichnis

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

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| Teilfonds T-VEST Fund | 20 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 20 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 20 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 20 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 20 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 21 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 23 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 23 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 23 |
| | |
| Zusammenfassung des Plutos | 24 |
| Anhang zum Jahresabschluss | 25 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé | 29 |
| Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft) | 32 |

Informationen an die Anleger

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

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

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

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Martin Wanders (Verwaltungsratsvorsitzender)

Bertram Welsch (Verwaltungsratsmitglied)

Maik von Bank (Verwaltungsratsmitglied)

Bernd Becker (Verwaltungsratsmitglied)

Fondsmanager

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
D-60599 Frankfurt ¹⁾
www.plutos.de

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle

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

Zentralverwaltungsstelle

LRI Invest S.A. ²⁾
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland
Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
D-60599 Frankfurt ¹⁾
www.plutos.de

Zahlstelle

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

Rechtsberater

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

Vertriebsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland
Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
D-60599 Frankfurt ¹⁾
www.plutos.de

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
www.kpmg.lu

¹⁾ Der Hauptsitz der Gesellschaft wurde zum 1. April 2020 nach Frankfurt verlegt. Bis zum 31. März 2020 lautete die Hauptgeschäftsadresse der Gesellschaft auf Aarstraße 244, D-65232 Taunusstein.

²⁾ Zum 2. Dezember 2019 fand eine Verschmelzung der Gesellschaften LRI Invest S.A. und LRI Capital Management SA statt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

Das Geschäftsjahr 2018/2019 endete zunächst sehr positiv und das Kalenderjahr 2019 war ein Börsenjahr, das über die meisten Assetklassen hinweg Kursgewinne gebracht hatte. Zwar sorgte der Handelsstreit zwischen den USA und China immer wieder für Verunsicherung unter den Marktteilnehmern, allerdings zeigten sich die wichtigsten Aktienindizes der großen Industrienationen davon recht unbeeindruckt und beendeten das Jahr 2019 nahe ihres Jahres- oder zum Teil auch Allzeithochs. Zunehmend aufkommende Konjunktursorgen wurden ausgeblendet und die expansive Geldpolitik der Notenbanken war als Treiber der positiven Aktienmarktentwicklung zu sehen. Die noch optimistische Stimmung an den globalen Aktienmärkten trübte sich schließlich zum Ende des Jahres 2019 ein. Am 31. Dezember 2019 wurde die WHO (Weltgesundheitsorganisation) über Fälle von Lungenentzündung mit unbekannter Ursache in der chinesischen Stadt Wuhan informiert. Schnell wurde von den chinesischen Behörden als Ursache ein neuartiges Coronavirus identifiziert, das später als Covid-19-Virus bezeichnet wurde. Das Virus verbreitete sich schnell und war schon schnell kein allein chinesisches Problem mehr. Am 11. März 2020 wurde der Ausbruch und die Verbreitung des Virus offiziell als Pandemie bezeichnet. Mit entsprechend großer Sorge reagierten die Marktteilnehmer auf die Ausbreitung des Covid-19-Virus, für den es noch keinen zugelassenen Impfstoff gab. Zur Eindämmung des Virus kam es infolgedessen zu Lockdowns in vielen Ländern auf globaler Ebene. Lieferketten wurden unterbrochen, Produktionen wurden lahmgelegt, Reiseverbote und Ausgangssperren wurden verhängt. Einige Branchen trafen diese Maßnahmen besonders hart, allem voran zyklische Branchen, wie z.B. die Autoindustrie oder die Luftfahrtbranche. Die globalen Aktienmärkte reagierten schnell und scharf auf den wirtschaftlichen Stillstand. So verlor der DAX von seinem Hoch im Februar 2020 bis zu seinem Tief im März 40,16%. Auch der MSCI World (EUR) verlor von seinem Februar-Hoch bis zu seinem Tief im März deutlich mit einem Minus von 33,90%. Andere Assetklassen, wie z.B. Gold oder Anleihen verloren in dieser Marktreaktion ebenfalls stark an Wert und Panik machte sich bei Kapitalanlegern breit. Die Staaten reagierten mit Konjunkturpaketen und auch von Seiten der Notenbanken gab es unterstützende Finanzspritzen. Die globalen Aktienmärkte fanden im März ihr Tief und erholten sich wieder. Einige Branchen, wie z.B. Technologiewerte, Onlineversand oder Lieferdienste konnten sogar als Krisengewinner ausfindig gemacht werden und entwickelten sich überproportional positiv. Dennoch blieb die Unsicherheit bestehen, inwiefern es wiederum zu einer Normalität der Wirtschaft kommen wird. Zwar hatten viele Unternehmen bereits in Q2/2020 ihre Gewinnerwartungen angepasst, allerdings äußerten sich viele Firmenlenker sehr zurückhaltend über die weitere Entwicklung ihrer Unternehmen.

Bis zum Geschäftsjahresschluss konnte, abgesehen von Russland, noch kein Impfstoff gegen dieses Virus präsentiert werden. Die Erholung der Aktienmärkte, und auch anderer Anlageklassen, resultierte vor allem auf der Hoffnung einer schnellen Impfstoffentwicklung und einer damit einhergehenden schnellen Normalisierung des Wirtschaftsgeschehens. Zum Geschäftsjahresende stiegen die Corona-Fallzahlen wiederum deutlich an und es kam Sorge um einen zweiten Lockdown auf. Die positive Aktienmarktentwicklung wurde gebremst. Der DAX beendete das Geschäftsjahr 2019/2020 mit einem leichten Plus von 2,68%, beim MSCI World (EUR) betrug das Plus 0,95%. Gold und der Goldminenindex (NYSE Arca Gold Bugs) entwickelten sich sehr positiv und verzeichneten im Geschäftsjahr ein Plus von 26,61%, bzw. 60,85%.

Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund (PMC)

Der Plutos - Multi Chance Fund (PMC) ist ein dynamischer Mischfonds mit Fokus auf Aktien. Das Anlageuniversum ist breit gefächert, ohne regionale Beschränkungen und orientiert sich an keinem Referenzindex. Zur Erreichung seines Anlageziels eines möglichst hohen Wertzuwachses kann der Teilfonds 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 Teilfondsvermögens etwas zu glätten, werden ausgesuchte Substanzwerte dem Portfolio zugefügt. Zur Erreichung seines Anlageziels kann zur Absicherung von stärkeren Kursrückgängen, zur kurzfristigen Adjustierung des Investitionsgrades bzw. zur kurzfristigen Renditeoptimierung zusätzlich ein Teil des Vermögens in Derivate angelegt werden.

Der Plutos - Multi Chance Fund (PMC) verzeichnete per 30. September 2020 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2019/20 einen Zuwachs von 30,11%. Die Performance des PMC hob sich in diesem durch eine hohe Volatilität geprägten Geschäftsjahr deutlich vom DAX und MSCI World (EUR) ab. Insbesondere im turbulenten Monat März konnte der Teilfonds die Verluste gegenüber den globalen Indizes begrenzen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Die Quellen der Veräußerungsergebnisse setzen sich zusammen aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Devisenterminkontrakten. 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 unterschritten wurden.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

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

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften zu 65,03% in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 9,61% auf den US-Dollar
- 3,22% auf den Kanadischen Dollar
- 0,89% auf den Australischen Dollar
- 0,03% auf das Britische Pfund
- 13,80% auf den Schweizer Franken sowie
- 6,50% auf die Dänische Krone sowie
- 0,92% auf den Neuseeland Dollar.

Marktpreisrisiken

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

Operationelle Risiken

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

Liquiditätsrisiken

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

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Umschlagshäufigkeit

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Plutos - T-VEST Fund (PTV)

Der Plutos - T-VEST Fund (PTV) ist ein flexibler Mischfonds. Im Aktienteil wird vornehmlich in dividendenstarke Value-Aktien investiert. Des Weiteren wird das Portfolio durch selektive Wachstumsaktien ergänzt. Das Anlageuniversum besteht aus deutschen, europäischen und US-amerikanischen Wachstums- und Dividendenwerten. Mit dieser Strategie soll gewährleistet sein auf Kursschwankungen am Kapitalmarkt flexibel zu reagieren, ohne dabei die sich bietenden Chancen zu vernachlässigen.

Im Plutos - T-VEST Fund (PTV) blieb die generelle Ausrichtung des PTV bestehen - jedoch wurde auf eine Trendfolgestrategie umgestellt mit dem Ziel relativ starke Aktien im Portfolio beizubehalten und Aktien, die eine relative Schwäche aufweisen, zu verkaufen. Das Ziel ist es Gewinne laufen zu lassen, Verlust schnell zu begrenzen. Auf Geschäftsjahresbasis gab der PTV 3,44% nach.

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien und Anleihen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt wurden, resultierten die realisierten Verluste bei Aktien überwiegend aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß Technischer Analyse ermittelten Stop-Loss-Marken, welche unterschritten wurden.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

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

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds zu 27,43% in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 59,82% auf den US-Dollar
- 0,05% auf den Australischen Dollar
- 0,11% auf den Kanadischen Dollar
- 6,21% auf das Britische Pfund
- 3,20% auf die Dänische Krone
- 3,04% auf die Schwedische Krone sowie
- 0,14% auf den Schweizer Franken.

Marktpreisrisiken

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

Operationelle Risiken

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

Liquiditätsrisiken

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

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus (PG+)

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

Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) verzeichnete per 30. September 2020 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2019/20 einen Zuwachs von 32,22%, was in etwa den Tendenzen an den Edelmetallmärkten entspricht. Der Preis für eine Feinunze Gold verteuerte sich im Berichtszeitraum um 26,61%, deutlich stärker entwickelte sich der Goldminenindex AMEX Gold Bugs (HUI) mit einem Plus von 60,85%.

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Devisenterminkontrakten. 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 unterschritten wurden.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

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

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften zu 47,69% in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 31,61% auf den US-Dollar
- 16,05% auf den Kanadischen Dollar
- 1,82% auf den Australischen Dollar
- 2,81% auf das Britische Pfund sowie
- 0,01% auf die Norwegische Krone

Marktpreisrisiken

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

Operationelle Risiken

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

Liquiditätsrisiken

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

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Ausblick

Auch in Zukunft erwarten wir weiterhin volatile Aktienmärkte. Die Konjunktur erholt sich aktuell nur schleppend und Unternehmen sind weiterhin sehr vorsichtig bei der Abgabe von Prognosen über den weiteren Geschäftsverlauf. Bei der Entwicklung eines Corona-Impfstoffes sind einige Unternehmen mittlerweile schon sehr weit fortgeschritten und es ist zu erwarten, dass noch in diesem Kalenderjahr ein Impfstoff entwickelt wird. Auch wenn es vermutlich mehrere Jahre dauern wird, bis die Bevölkerung gegen das Corona-Virus geimpft ist, würde den Marktteilnehmern schon allein die Aussicht auf ein absehbares Ende der Pandemie für weiter steigende Aktienkurse genügen. Bis dahin versuchen die Staaten über gewaltige Konjunkturpakete die Wirtschaft anzukurbeln. Unterstützung erhalten die Staaten von den Notenbanken, die mit geldpolitischen Maßnahmen die wachsenden Schuldenberge finanzieren. Sowohl die EZB, als auch die FED haben zuletzt ihre Inflationsziele angepasst und sind bereit von ihrem Inflationsziel von 2% abzuweichen. Von diesem Umfeld dürften vor allem die Edelmetallmärkte (Gold, Silber) und die dazugehörigen Minengesellschaften deutlich profitieren. Auch wenn die laufende konjunkturelle Erholung noch schleppend verläuft, ist aufgrund der hohen Liquiditätsversorgung durch die Notenbanken das Umfeld für Aktien mit wachstumsstarken und zukunftsorientierten Geschäftsmodellen weiterhin positiv. Trotz vieler negativer Einflussfaktoren für die Aktienmärkte und zunehmender Volatilität, dürften diese im Vergleich zu anderen Anlagemöglichkeiten unverändert attraktiv bleiben.

Momentan betrachten wir uns mit den aktuellen Investitionsquoten adäquat positioniert. Den Fokus setzen wir hierbei im PMC und im T-Vest auf Unternehmen mit stabilen und zukunftsorientierten Geschäftsmodellen. Im PG+ tragen wir der weiterhin positiven Entwicklung beim Gold und den Goldminenaktien mit einer hohen Investitionsquote von 79% Rechnung.

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Die Corona-Krise stellt innerhalb von wenigen Tagen alle Vorhaben und Planungen in Frage. Existenzielle Herausforderungen treten in den Vordergrund. Die Kapitalmärkte befinden sich im Krisenmodus. Zu Beginn gingen die meisten Marktteilnehmer und Investoren davon aus, dass COVID-19 wie ein temporäres Problem zu bewerten ist. Eine "zeitweise Beeinträchtigung" der Wirtschaft - vor allem in China - wächst sich zu einem globalen Problem aus. Die nach Meinung vieler Experten längst überfällige Korrektur an den Aktienmärkten hat die Investoren hart getroffen und dürfte sich zumindest solange fortsetzen, bis klarer erkennbar ist, wie groß der wirtschaftliche Schaden durch das Virus ist. Sollte sich abzeichnen, dass die Eindämmung der Infektionen gelingt oder dass ein wirksamer Impfschutz entwickelt wird, dürfte sich die wirtschaftliche Situation erholen. Ein "v"- oder zumindest "u"-förmiger Konjunkturverlauf ist dann wahrscheinlich.

Dies kann aber zum jetzigen Zeitpunkt nicht prognostiziert werden. Es gibt zu den Krisen der Vergangenheit Unterschiede, so war die Finanzkrise vor allem ein Nachfrageschock, also ein Ausfall der Nachfrage nach Waren und Dienstleistungen. Die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Krise dagegen sind ein kombinierter Nachfrage- und Angebotschock, es kommen demzufolge noch Produktionsausfälle – und damit Gewinneinbrüche – in wahrscheinlich großem Ausmaß hinzu.

Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die Wertentwicklung des Portfolios des Fonds blieb davon nicht unbeeinflusst und es mussten Werteinbußen hingenommen werden. Ab April 2020 konnte jedoch bereits eine Erholung der Märkte beobachtet werden, von welcher der Fonds ebenfalls profitierte. Die Werteinbußen konnten somit bereits bis zum Geschäftsjahresende des Fonds zum 30. September 2020 teilweise wieder aufgeholt werden. Nach der Erholung der Aktienkurse in den letzten Monaten, wird jedoch erst mit künftigen Unternehmensberichten sichtbar werden wie stark die Pandemie die Realwirtschaft trifft. Der negative Effekt auf die Unternehmen wird abhängig davon sein, wie lange der Lock-Down in den verschiedenen Regionen noch andauert und wie stark die Rezession ist.

Luxemburg, im Dezember 2020

MK LUXINVEST S.A.

Plutos - Multi Chance Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|-----------------------------------------------|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 58.785.385,88 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 49.141.193,20) | |
| Derivate | 383.186,38 |
| Bankguthaben | 25.407.804,06 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 4.208,78 |
| Summe Aktiva | 84.580.585,10 |
| Zinsverbindlichkeiten | -2.006,67 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -780.351,71 |
| Summe Passiva | -782.358,38 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 83.798.226,72 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 34,76 | 41,48 |
| USD | 24,63 | 29,39 |
| CHF | 11,56 | 13,80 |
| CAD | 5,86 | 6,99 |
| DKK | 5,45 | 6,50 |
| NZD | 0,77 | 0,92 |
| AUD | 0,74 | 0,89 |
| GBP | 0,02 | 0,03 |
| Summe | 83,80 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 55,94 | 66,75 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 2,85 | 3,40 |
| Summe | 58,79 | 70,15 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 15,37 | 18,33 |
| Schweiz | 11,21 | 13,38 |
| USA | 11,03 | 13,16 |
| Kanada | 10,18 | 12,15 |
| Dänemark | 5,44 | 6,49 |
| Luxemburg | 2,14 | 2,55 |
| Österreich | 2,00 | 2,39 |
| Liechtenstein | 0,71 | 0,85 |
| Neuseeland | 0,71 | 0,85 |
| Summe | 58,79 | 70,15 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Multi Chance Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|--------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | STK | 4.500,00 | CHF | 568,6000 | 2,374.994,20 | 2,83 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 30.000,00 | CHF | 109,3400 | 3.044.693,00 | 3,63 |
| Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1 | CH0012032113 | STK | 10.000,00 | CHF | 316,2000 | 2.934.979,35 | 3,50 |
| Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30 | CH0042615283 | STK | 14.000,00 | CHF | 220,0000 | 2.858.866,66 | 3,41 |
| Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1 | DK0060448595 | STK | 10.000,00 | DKK | 1.003,5000 | 1.348.119,89 | 1,61 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 42.000,00 | DKK | 439,3500 | 2.478.968,79 | 2,96 |
| Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2 | DK0060336014 | STK | 30.000,00 | DKK | 399,9000 | 1.611.698,48 | 1,92 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 8.000,00 | EUR | 276,1000 | 2.208.800,00 | 2,64 |
| ams AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000A18XM4 | STK | 100.000,00 | EUR | 20,0100 | 2.001.000,00 | 2,39 |
| CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N. | DE000A288904 | STK | 30.000,00 | EUR | 78,9500 | 2.368.500,00 | 2,83 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 150.000,00 | EUR | 14,2900 | 2.143.500,00 | 2,56 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 25.000,00 | EUR | 124,5500 | 3.113.750,00 | 3,72 |
| MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006632003 | STK | 15.000,00 | EUR | 108,3500 | 1.625.250,00 | 1,94 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 20.000,00 | EUR | 107,8800 | 2.157.600,00 | 2,57 |
| Your Family Entertainment AG Namens-Aktien o.N. | DE000A161N14 | STK | 193.932,00 | EUR | 1,0100 | 195.871,32 | 0,23 |
| Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N. | NZRYME0001S4 | STK | 90.000,00 | NZD | 14,0800 | 714.297,79 | 0,85 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | STK | 20.000,00 | USD | 108,8300 | 1.856.137,81 | 2,22 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | 1.000,00 | USD | 1.465,6000 | 1.249.818,79 | 1,49 |
| American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01 | US0304201033 | STK | 10.000,00 | USD | 144,8800 | 1.235.492,26 | 1,47 |
| American Well Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,01 | US03044L1052 | STK | 50.000,00 | USD | 29,6400 | 1.263.804,20 | 1,51 |
| Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N. | CA0585861085 | STK | 75.000,00 | USD | 15,1000 | 965.761,31 | 1,15 |
| Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA0679011084 | STK | 140.000,00 | USD | 28,1100 | 3.355.988,57 | 4,00 |
| Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N. | US08862E1091 | STK | 15.000,00 | USD | 166,0600 | 2.124.163,22 | 2,53 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | STK | 20.000,00 | USD | 69,2300 | 1.180.744,47 | 1,41 |
| Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10 | US35671D8570 | STK | 100.000,00 | USD | 15,6400 | 1.333.731,29 | 1,59 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 5.000,00 | USD | 210,3300 | 896.814,91 | 1,07 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | STK | 10.000,00 | USD | 125,5400 | 1.070.566,67 | 1,28 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Tudor Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA89901P1071 | STK | 2.661.562,00 | CAD | 3,4500 | 5.862.284,23 | 7,00 |
| Formycon AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A1EWWY8 | STK | 12.000,00 | EUR | 30,0000 | 360.000,00 | 0,43 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| ICP Fds - ICP Strategy Europe Inhaber-Anteile o.N. | LU0674299747 | ANT | 8.900,04 | EUR | 49,1200 | 437.169,89 | 0,52 |
| MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N. | LU0230368945 | ANT | 5.135,96 | EUR | 82,6600 | 424.538,78 | 0,51 |
| Plutos-Gold Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N. | LU1401783144 | ANT | 24.000,00 | EUR | 53,2200 | 1.277.280,00 | 1,52 |
| Trend Performance Fund Inhaber-Anteile Cl. I o.N. | LI0202206665 | ANT | 5.000,00 | EUR | 142,0400 | 710.200,00 | 0,85 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 58.785.385,88 | 70,15 |
| Derivate | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte Verkauf | | | | | | | |
| offen (Kontrahent Verwahrstelle) | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf Kanadische Dollar Euro 29.01.21 | | CAD | -5.000.000 | EUR | | -24.015,14 | -0,03 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 02.12.20 | | USD | -10.000.000 | EUR | | 416.260,24 | 0,50 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 27.01.21 | | USD | -9.000.000 | EUR | | -9.058,72 | -0,01 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | 383.186,38 | 0,46 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Multi Chance Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|-----------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto (Collateral) European Depositary Bank SA | | EUR | 100.000,00 | EUR | 100.000,00 | 0,12 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | AUD | 1.217.625,93 | EUR | 744.247,38 | 0,89 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CAD | 31.280,59 | EUR | 19.970,37 | 0,02 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | 377.494,05 | EUR | 350.391,28 | 0,42 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | DKK | 48.332,94 | EUR | 6.493,13 | 0,01 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 2.416.909,95 | EUR | 2.416.909,95 | 2,88 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | GBP | 19.591,07 | EUR | 21.598,67 | 0,03 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | NOK | 32.861,66 | EUR | 2.995,05 | 0,00 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | NZD | 107.124,48 | EUR | 60.384,14 | 0,07 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | SEK | 9.455,50 | EUR | 900,93 | 0,00 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 5.010.540,77 | EUR | 4.272.835,69 | 5,10 |
| Festgeld(er) | | | | | | |
| Festgeld Banque Internationale à Luxembourg S.A. | | USD | 4.000.000,00 | EUR | 3.411.077,47 | 4,07 |
| Festgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank | | EUR | 14.000.000,00 | EUR | 14.000.000,00 | 16,71 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 25.407.804,06 | 30,32 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | USD | 3.430,00 | EUR | 2.925,00 | 0,00 |
| Gründungskosten | | EUR | 1.221,02 | EUR | 1.221,02 | 0,00 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | 0,03 | EUR | 0,03 | 0,00 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | DKK | 0,02 | EUR | 0,01 | 0,00 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 0,19 | EUR | 0,19 | 0,00 |
| Zinsforderung(en) Festgeld(er) | | USD | 73,33 | EUR | 62,53 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 4.208,78 | 0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit(en) Festgeld(er) | | EUR | -2.006,67 | EUR | -2.006,67 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | EUR | -2.006,67 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -780.351,71 | -0,93 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 83.798.226,72 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund R | EUR | 96,50 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund I | EUR | 146,62 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund R | STK | 695.418,214 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund I | STK | 113.852,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 70,15 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,46 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Multi Chance Fund

Verpflichtungen aus Derivaten

| Devisentermingeschäfte Verkäufe | offene Positionen in EUR |
|---------------------------------|--------------------------|
| CAD | 3.184.689,28 |
| USD | 16.170.027,51 |
| Summe | 19.354.716,79 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2020 |
|----------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | =1 | EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,443700 | =1 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,566350 | =1 | EUR |
| Neuseeland Dollar | NZD | 1,774050 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,972000 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,495250 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,077350 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Multi Chance Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Erträge | |
| Zinsen aus Geldanlagen | 213.458,49 |
| Dividendenerträge | 353.492,18 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 2.107,79 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 57.369,64 |
| Erträge insgesamt | 626.428,10 |
| Aufwendungen | |
| Performanceabhängige Anlageberatervergütung | -624.046,83 |
| Verwaltungsvergütung | -970.123,74 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -39.371,96 |
| Verwahrstellenvergütung | -40.046,59 |
| Prüfungskosten | -7.547,32 |
| Taxe d'abonnement | -32.804,51 |
| Veröffentlichungskosten | -39.810,29 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -2.499,86 |
| Vertriebsprovision | -142.535,53 |
| Gründungskosten | -710,62 |
| Regulatorische Kosten | -1.108,60 |
| Zinsaufwendungen | -46.029,07 |
| Depotvergütung | -11.569,60 |
| Risikomanagementgebühr | -32.710,81 |
| Sonstige Aufwendungen | -91.875,86 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -186.503,73 |
| Aufwendungen insgesamt | -2.269.294,92 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -1.642.866,82 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 21.116.736,13 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 1.662.697,57 |
| Realisierte Verluste | -6.590.985,67 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -390.090,63 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 15.798.357,40 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 14.155.490,58 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 3.123.642,85 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | 1.091.895,29 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | 4.215.538,14 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 18.371.028,72 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund

| | EUR |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 57.065.528,14 |
| Mittelzuflüsse | 15.443.385,57 |
| Mittelabflüsse | -5.938.242,86 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 9.505.142,71 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -1.143.472,85 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 18.371.028,72 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 83.798.226,72 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Multi Chance Fund

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Plutos - Multi Chance Fund R

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 695.418,214 | EUR | 67.104.810,84 | 96,50 |
| 30.09.2019 | 634.232,540 | EUR | 47.041.660,15 | 74,17 |
| 30.09.2018 | 273.753,050 | EUR | 19.097.006,99 | 69,76 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Plutos - Multi Chance Fund I

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 113.852,000 | EUR | 16.693.415,88 | 146,62 |
| 30.09.2019 | 86.192,680 | EUR | 10.023.867,99 | 116,30 |
| 30.09.2018 | 41.661,000 | EUR | 4.550.320,03 | 109,22 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Gold Strategie Plus

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|----------------------------------------------|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 11.243.817,30 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 7.323.250,99) | |
| Derivate | 162.843,18 |
| Bankguthaben | 2.949.224,08 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 8.696,15 |
| Summe Aktiva | 14.364.580,71 |
| Zinsverbindlichkeiten | -44,33 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -160.437,20 |
| Summe Passiva | -160.481,53 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 14.204.099,18 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 9,77 | 68,76 |
| CAD | 2,91 | 20,50 |
| EUR | 0,87 | 6,10 |
| GBP | 0,40 | 2,81 |
| AUD | 0,26 | 1,82 |
| NOK | 0,00 | 0,01 |
| Summe | 14,20 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 11,15 | 78,54 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 0,09 | 0,62 |
| Summe | 11,24 | 79,16 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Kanada | 7,80 | 55,01 |
| USA | 1,33 | 9,36 |
| Republik Südafrika | 0,92 | 6,49 |
| Kaimaninseln | 0,47 | 3,28 |
| Großbritannien | 0,40 | 2,79 |
| Australien | 0,23 | 1,61 |
| Luxemburg | 0,09 | 0,62 |
| Summe | 11,24 | 79,16 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Gold Strategie Plus

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|--------------|------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000EVN4 | STK | 65.000,00 | AUD 5,7500 | 228.446,56 | 1,61 |
| Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01 | KYG3040R1589 | STK | 22.000,00 | CAD 33,1500 | 465.604,75 | 3,28 |
| SilverCrest Metals Inc. Registered Shares o.N. | CA8283631015 | STK | 40.000,00 | CAD 11,2900 | 288.313,60 | 2,03 |
| SSR Mining Inc. Registered Shares o.N. | CA7847301032 | STK | 22.722,00 | CAD 24,8500 | 360.482,46 | 2,54 |
| Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50 | GB00B2QPKJ12 | STK | 30.000,00 | GBP 11,9700 | 395.898,79 | 2,79 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N. | CA0084741085 | STK | 4.000,00 | USD 79,6100 | 271.555,88 | 1,91 |
| Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N. | CA0115321089 | STK | 50.000,00 | USD 8,8100 | 375.644,91 | 2,64 |
| Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50 | US0351282068 | STK | 15.000,00 | USD 26,3800 | 337.440,84 | 2,38 |
| B2Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA11777Q2099 | STK | 120.000,00 | USD 6,5200 | 667.206,75 | 4,70 |
| Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA0679011084 | STK | 35.000,00 | USD 28,1100 | 838.997,14 | 5,91 |
| Energy Fuels Inc. Registered Shares o.N. | CA2926717083 | STK | 160.000,00 | USD 1,6800 | 229.224,41 | 1,61 |
| Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N. | CA3518581051 | STK | 6.000,00 | USD 139,5800 | 714.177,29 | 5,03 |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50 | US4132163001 | STK | 130.000,00 | USD 5,2700 | 584.232,29 | 4,11 |
| Iamgold Corp. Registered Shares o.N. | CA4509131088 | STK | 80.000,00 | USD 3,8300 | 261.288,53 | 1,84 |
| Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA4969024047 | STK | 50.000,00 | USD 8,8200 | 376.071,29 | 2,65 |
| Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N. | CA49741E1007 | STK | 10.000,00 | USD 48,7300 | 415.554,51 | 2,93 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | STK | 17.000,00 | USD 63,4500 | 919.839,68 | 6,48 |
| Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N. | CA6979001089 | STK | 15.000,00 | USD 32,1500 | 411.248,03 | 2,90 |
| Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01 | US7802871084 | STK | 4.000,00 | USD 120,1700 | 409.909,18 | 2,89 |
| SSR Mining Inc. Registered Shares o.N. | CA7847301032 | STK | 20.000,00 | USD 18,6700 | 318.424,08 | 2,24 |
| Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N. | CA9628791027 | STK | 10.000,00 | USD 49,0700 | 418.453,93 | 2,95 |
| Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N. | CA98462Y1007 | STK | 90.000,00 | USD 5,6800 | 435.935,70 | 3,07 |
| Organisierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Teuton Resources Corp. Registered Shares o.N. | CA88162H2000 | STK | 100.000,00 | CAD 3,1700 | 202.381,33 | 1,42 |
| Tudor Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA89901P1071 | STK | 557.890,00 | CAD 3,4500 | 1.228.793,37 | 8,65 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | |
| STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile I o.N. | LU0290140515 | ANT | 400,00 | EUR 221,7300 | 88.692,00 | 0,62 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | 11.243.817,30 | 79,16 |
| Derivate | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte Verkauf | | | | | | |
| offen (Kontrahent Verwahrstelle) | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf Kanadische Dollar Euro 29.01.21 | | CAD | -1.000.000 | EUR | -4.803,03 | -0,03 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 02.12.20 | | USD | -4.500.000 | EUR | 169.156,00 | 1,19 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 27.01.21 | | USD | -1.500.000 | EUR | -1.509,79 | -0,01 |
| Summe Derivate | | | | EUR | 162.843,18 | 1,15 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | AUD | 49.108,48 | EUR | 30.016,49 | 0,21 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CAD | 581.371,03 | EUR | 371.162,91 | 2,61 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 585.180,35 | EUR | 585.180,35 | 4,12 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | GBP | 3.401,76 | EUR | 3.750,36 | 0,03 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | NOK | 21.278,35 | EUR | 1.939,33 | 0,01 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 1.134.653,34 | EUR | 967.597,61 | 6,81 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Gold Strategie Plus

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|-----------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------|------------|------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| Festgeld(er) | | | | | | |
| Festgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank | | EUR | 350.000,00 | EUR | 350.000,00 | 2,46 |
| Festgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank | | USD | 750.000,00 | EUR | 639.577,03 | 4,50 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 2.949.224,08 | 20,76 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | USD | 7.118,75 | EUR | 6.070,65 | 0,04 |
| Gründungskosten | | EUR | 2.612,70 | EUR | 2.612,70 | 0,02 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 0,01 | EUR | 0,01 | 0,00 |
| Zinsforderung(en) Festgeld(er) | | USD | 15,00 | EUR | 12,79 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 8.696,15 | 0,06 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit(en) Festgeld(er) | | EUR | -44,33 | EUR | -44,33 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | EUR | -44,33 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | | | |
| | | | | EUR | -160.437,20 | -1,13 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 14.204.099,18 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus | EUR | 53,22 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus | STK | 266.903,917 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 79,16 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 1,15 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Devisentermingeschäfte Verkäufe | offene Positionen in EUR |
|---------------------------------|--------------------------|
| CAD | 636.937,86 |
| USD | 5.108.075,77 |
| Summe | 5.745.013,63 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2020 |
|----------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | =1 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,566350 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,972000 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - Gold Strategie Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Erträge | |
| Zinsen aus Geldanlagen | -430,96 |
| Dividendenerträge | 53.175,31 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 347,14 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 4.786,92 |
| Erträge insgesamt | 57.878,41 |
| Aufwendungen | |
| Performanceabhängige Anlageberatervergütung | -119.970,94 |
| Verwaltungsvergütung | -178.401,13 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -14.999,27 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.140,08 |
| Prüfungskosten | -7.520,35 |
| Taxe d'abonnement | -5.438,75 |
| Veröffentlichungskosten | -11.448,84 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -2.499,86 |
| Vertriebsprovision | -23.672,30 |
| Gründungskosten | -3.620,37 |
| Regulatorische Kosten | -1.108,60 |
| Zinsaufwendungen | -2.609,61 |
| Depotvergütung | -2.381,57 |
| Risikomanagementgebühr | -6.008,49 |
| Sonstige Aufwendungen | -17.412,89 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -49.933,99 |
| Aufwendungen insgesamt | -457.167,04 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -399.288,63 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 1.045.440,71 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 14.214,58 |
| Realisierte Verluste | -307.716,82 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -36.573,34 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 715.365,13 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 316.076,50 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 2.428.864,57 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | 224.855,18 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | 2.653.719,75 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 2.969.796,25 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus

| | EUR |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 9.332.011,29 |
| Mittelzuflüsse | 2.960.428,02 |
| Mittelabflüsse | -1.125.642,21 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 1.834.785,81 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 67.505,83 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 2.969.796,25 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 14.204.099,18 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Plutos - Gold Strategie Plus

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 266.903,917 | EUR | 14.204.099,18 | 53,22 |
| 30.09.2019 | 231.849,920 | EUR | 9.332.011,29 | 40,25 |
| 30.09.2018 | 201.787,000 | EUR | 6.149.826,18 | 30,48 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - T-VEST Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|----------------------------------------------|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 9.709.001,29 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 8.239.422,40) | |
| Bankguthaben | 53.638,15 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 3.348,39 |
| Summe Aktiva | 9.765.987,83 |
| Bankverbindlichkeiten | -2.497,38 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -141.284,54 |
| Summe Passiva | -143.781,92 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 9.622.205,91 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 5,76 | 59,82 |
| EUR | 2,64 | 27,43 |
| GBP | 0,60 | 6,21 |
| DKK | 0,31 | 3,20 |
| SEK | 0,29 | 3,04 |
| CAD | 0,01 | 0,11 |
| CHF | 0,01 | 0,14 |
| AUD | 0,00 | 0,05 |
| Summe | 9,62 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 8,90 | 92,43 |
| REITS | 0,81 | 8,47 |
| Summe | 9,71 | 100,90 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 5,14 | 53,44 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1,82 | 18,91 |
| Niederlande | 0,73 | 7,64 |
| Kaimaninseln | 0,61 | 6,29 |
| Großbritannien | 0,60 | 6,19 |
| Dänemark | 0,31 | 3,23 |
| Schweden | 0,29 | 3,00 |
| Frankreich | 0,21 | 2,20 |
| Summe | 9,71 | 100,90 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - T-VEST Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|-----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|---------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1 | DK0060448595 | STK | 1.200,00 DKK | 1.003,5000 | 161.774,39 | 1,68 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 2.520,00 DKK | 439,3500 | 148.738,13 | 1,55 |
| adesso SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0Z23Q5 | STK | 2.038,00 EUR | 73,0000 | 148.774,00 | 1,55 |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 | NL0012969182 | STK | 201,00 EUR | 1.572,5000 | 316.072,50 | 3,28 |
| AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2JNWZ9 | STK | 3.134,00 EUR | 52,8000 | 165.475,20 | 1,72 |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. | FR0013280286 | STK | 1.585,00 EUR | 133,8000 | 212.073,00 | 2,20 |
| Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0005227235 | STK | 6.437,00 EUR | 25,0000 | 160.925,00 | 1,67 |
| Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0005550636 | STK | 4.039,00 EUR | 74,0000 | 298.886,00 | 3,11 |
| ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006095003 | STK | 19.659,00 EUR | 16,7400 | 329.091,66 | 3,42 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A161408 | STK | 5.681,00 EUR | 47,5800 | 270.301,98 | 2,81 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 1.862,00 EUR | 124,5500 | 231.912,10 | 2,41 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | STK | 612,00 EUR | 350,4000 | 214.444,80 | 2,23 |
| Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 | NL0012044747 | STK | 2.803,00 EUR | 149,4000 | 418.768,20 | 4,35 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | STK | 1.604,00 GBP | 84,5700 | 149.551,05 | 1,55 |
| Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10 | GB00B0LCW083 | STK | 5.820,00 GBP | 25,9400 | 166.441,54 | 1,73 |
| Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02 | GB00B3MBS747 | STK | 9.236,00 GBP | 27,4400 | 279.406,69 | 2,90 |
| Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33 | SE0007100581 | STK | 6.544,00 SEK | 210,1000 | 131.001,59 | 1,36 |
| Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2 | SE0000202624 | STK | 8.445,00 SEK | 195,5000 | 157.309,02 | 1,63 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | STK | 1.700,00 USD | 108,8300 | 157.771,71 | 1,64 |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | STK | 2.488,00 USD | 80,9500 | 171.750,82 | 1,78 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 6.455,00 USD | 81,9900 | 451.324,31 | 4,69 |
| Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US00846U1016 | STK | 1.788,00 USD | 100,9400 | 153.908,43 | 1,60 |
| Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1 | US0091581068 | STK | 602,00 USD | 297,8600 | 152.911,54 | 1,59 |
| Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US00971T1016 | STK | 3.088,00 USD | 110,5400 | 291.090,71 | 3,03 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | STK | 72,00 USD | 3.148,7300 | 193.330,12 | 2,01 |
| American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01 | US0304201033 | STK | 965,00 USD | 144,8800 | 119.225,00 | 1,24 |
| AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01 | US0311001004 | STK | 1.753,00 USD | 99,4000 | 148.593,53 | 1,54 |
| Baxter International Inc. Registered Shares DL 1 | US0718131099 | STK | 1.730,00 USD | 80,4200 | 118.642,90 | 1,23 |
| Centene Corp. Registered Shares DL -,001 | US15135B1017 | STK | 2.369,00 USD | 58,3300 | 117.838,89 | 1,22 |
| Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001 | US1773761002 | STK | 1.195,00 USD | 137,7100 | 140.334,67 | 1,46 |
| Clorox Co., The Registered Shares DL 1 | US1890541097 | STK | 780,00 USD | 210,1700 | 139.796,70 | 1,45 |
| Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 | US2566771059 | STK | 955,00 USD | 209,6200 | 170.713,43 | 1,77 |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | STK | 1.440,00 USD | 130,4100 | 160.141,90 | 1,66 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | STK | 1.088,00 USD | 148,0200 | 137.334,89 | 1,43 |
| General Mills Inc. Registered Shares DL -,10 | US3703341046 | STK | 3.016,00 USD | 61,6800 | 158.638,02 | 1,65 |
| Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465 | US4404521001 | STK | 3.390,00 USD | 48,8900 | 141.335,52 | 1,47 |
| Incyte Corp. Registered Shares DL -,001 | US45337C1027 | STK | 1.630,00 USD | 89,7400 | 124.739,86 | 1,30 |
| J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N. | US8326964058 | STK | 1.348,00 USD | 115,5200 | 132.794,06 | 1,38 |
| JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002 | US47215P1066 | STK | 6.508,00 USD | 77,6100 | 430.721,77 | 4,48 |
| NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001 | US64110W1027 | STK | 450,00 USD | 454,6700 | 174.477,89 | 1,81 |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 | US64110L1061 | STK | 410,00 USD | 500,0300 | 174.828,21 | 1,82 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | STK | 2.844,00 USD | 63,4500 | 153.883,77 | 1,60 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 | US75886F1075 | STK | 330,00 USD | 559,7800 | 157.529,87 | 1,64 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01 | US92532F1003 | STK | 634,00 USD | 272,1200 | 147.123,25 | 1,53 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | STK | 2.620,00 USD | 139,9100 | 312.594,72 | 3,25 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - T-VEST Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| REITs | | | | | | | |
| American Tower Corp. Registered Shares DL -,01 | US03027X1000 | STK | 627,00 | USD | 241,7300 | 129.249,74 | 1,34 |
| Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01 | US22822V1017 | STK | 975,00 | USD | 166,5000 | 138.436,45 | 1,44 |
| Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01 | US2538681030 | STK | 1.945,00 | USD | 146,7600 | 243.421,48 | 2,53 |
| Equinix Inc. Registered Shares DL -,001 | US29444U7000 | STK | 245,00 | USD | 760,1300 | 158.812,82 | 1,65 |
| SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | US78410G1040 | STK | 533,00 | USD | 318,4800 | 144.757,46 | 1,50 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 9.709.001,29 | 100,90 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | AUD | 7.679,64 | EUR | | 4.694,01 | 0,05 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CAD | 16.620,94 | EUR | | 10.611,26 | 0,11 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | 14.158,62 | EUR | | 13.142,08 | 0,14 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 13.802,90 | EUR | | 13.802,90 | 0,14 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | GBP | 2.062,27 | EUR | | 2.273,60 | 0,02 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | NOK | 312,56 | EUR | | 28,49 | 0,00 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | SEK | 43.899,29 | EUR | | 4.182,78 | 0,04 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 5.749,54 | EUR | | 4.903,03 | 0,05 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 53.638,15 | 0,56 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | USD | 3.926,48 | EUR | | 3.348,38 | 0,03 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 0,01 | EUR | | 0,01 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 3.348,39 | 0,03 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA | | DKK | -18.589,74 | EUR | | -2.497,38 | -0,03 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | | -2.497,38 | -0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | | -141.284,54 | -1,47 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | | 9.622.205,91 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|-----------------------------------------------------------------|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund | EUR | 55,02 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund | STK | 174.873,047 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 100,90 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2020 |
|----------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | =1 | EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,443700 | =1 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,566350 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,972000 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,495250 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,077350 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Plutos - T-VEST Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 8.573,33 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 9,79 |
| Dividendenerträge | 52.242,20 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 17,04 |
| Erträge aus REITs | 19.070,18 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 8.461,45 |
| Erträge insgesamt | 88.373,99 |
| Aufwendungen | |
| Performanceabhängige Anlageberatervergütung | -112.728,82 |
| Verwaltungsvergütung | -107.920,74 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -14.999,27 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.185,68 |
| Prüfungskosten | -7.520,34 |
| Taxe d'abonnement | -4.234,50 |
| Veröffentlichungskosten | -13.150,91 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -2.499,86 |
| Vertriebsprovision | -18.022,19 |
| Regulatorische Kosten | -1.108,60 |
| Zinsaufwendungen | -1.873,36 |
| Depotvergütung | -2.332,01 |
| Risikomanagementgebühr | -5.901,98 |
| Sonstige Aufwendungen | -16.609,90 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -29.202,09 |
| Aufwendungen insgesamt | -348.290,25 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -259.916,26 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 6.220,37 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 565,62 |
| Realisierte Verluste | -1.466.643,11 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -136.029,60 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -1.595.886,72 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -1.855.802,98 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 1.423.120,46 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -46.336,90 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | 1.376.783,56 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -479.019,42 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Plutos - T-VEST Fund

| | EUR |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 8.567.826,48 |
| Mittelzuflüsse | 1.763.145,42 |
| Mittelabflüsse | -385.951,19 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 1.377.194,23 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 156.204,62 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -479.019,42 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 9.622.205,91 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Plutos - T-VEST Fund

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 174.873,047 | EUR | 9.622.205,91 | 55,02 |
| 30.09.2019 | 150.604,050 | EUR | 8.567.826,48 | 56,89 |
| 30.09.2018 | 204.394,050 | EUR | 11.305.286,71 | 55,31 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Plutos

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

| | EUR |
|-------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 79.738.204,47 |
| Derivate | 546.029,56 |
| Bankguthaben | 28.410.666,29 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 16.253,32 |
| Bankverbindlichkeiten | -2.497,38 |
| Zinsverbindlichkeiten | -2.051,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -1.082.073,45 |
| Netto-Fondsvermögen | 107.624.531,81 |

Vermögensentwicklung des Fonds

| | | EUR |
|---------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | | 74.965.365,91 |
| Mittelzuflüsse | 20.166.959,01 | |
| Mittelabflüsse | -7.449.836,26 | |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | | 12.717.122,75 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | | -919.762,40 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | | 20.861.805,55 |
| Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | | 107.624.531,81 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

| | EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 8.573,33 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 213.037,32 |
| Dividenderträge | 458.909,69 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 2.471,97 |
| Erträge aus REITs | 19.070,18 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 70.618,01 |
| Erträge insgesamt | 772.680,50 |
| Aufwendungen | |
| Performanceabhängige Anlageberatervergütung | -856.746,59 |
| Verwaltungsvergütung | -1.256.445,61 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -69.370,50 |
| Verwahrstellenvergütung | -60.372,35 |
| Prüfungskosten | -22.588,01 |
| Taxe d'abonnement | -42.477,76 |
| Veröffentlichungskosten | -64.410,04 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -7.499,58 |
| Vertriebsprovision | -184.230,02 |
| Gründungskosten | -4.330,99 |
| Regulatorische Kosten | -3.325,80 |
| Zinsaufwendungen | -50.512,04 |
| Depotvergütung | -16.283,18 |
| Risikomanagementgebühr | -44.621,28 |
| Sonstige Aufwendungen | -125.898,65 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -265.639,81 |
| Aufwendungen insgesamt | -3.074.752,21 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -2.302.071,71 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 22.168.397,21 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 1.677.477,77 |
| Realisierte Verluste | -8.365.345,60 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -562.693,57 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 14.917.835,81 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 12.615.764,10 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 6.975.627,89 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | 1.270.413,56 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | 8.246.041,45 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 20.861.805,55 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

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

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 bestand der Plutos aus folgenden Teilfonds:

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

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres. Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der Jahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 30. September 2020 aufgestellt.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

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

Anhang zum Jahresabschluss

- 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 Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
 - d) Der Wert von OTC-Derivaten, entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
 - e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.
 - f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes und nach allgemein anerkannten, vom Abschlussprüfer nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
 - g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
 - h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.
Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.
5. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Hinweis zum zusammengefassten Netto-Fondsvermögen

Das zusammengefasste Netto-Fondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Netto-Teilfondsvermögen. Der Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund ist mit insgesamt EUR 1.277.280,00 in den Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus investiert. Dieses "cross sub-fund investment" wurde im zusammengefassten Netto-Fondsvermögen nicht eliminiert und betrug zum 30. September 2020 1,52% des Netto-Teilfondsvermögens des Plutos - Multi Chance Fund. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das zusammengefasste Netto-Fondsvermögen auf Seite 24 dieses Berichtes EUR 106.347.251,81.

Verwendung der Erträge

Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anleger dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Genauere Informationen zur Ertragsverwendung der einzelnen Teilfonds im abgelaufenen Geschäftsjahr finden sich im Abschnitt "Ertragsverwendung" in den ungeprüften, zusätzlichen Informationen zum Jahresbericht.

Anhang zum Jahresabschluss

Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

| Teilfonds | Transaktionskosten | |
|------------------------------|---------------------------|------------|
| Plutos - Gold Strategie Plus | EUR | 16.523,70 |
| Plutos - Multi Chance Fund | EUR | 497.363,24 |
| Plutos - T-VEST Fund | EUR | 44.976,37 |

Sicherheiten

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

(Teil-) Fonds Plutos - Multi Chance Fund

Cash-Collateral

| Kontrahent | Besichertes Geschäft | Währung | Bestand |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| European Depository Bank SA | Devisentermingeschäft | EUR | 100.000,00 |

Darüber hinaus erhielt der Fonds zum Geschäftsjahresende im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften folgende Sicherheiten:

(Teil-) Fonds Plutos - Gold Strategie Plus

Cash-Collateral

| Kontrahent | Besichertes Geschäft | Währung | Bestand |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| European Depository Bank SA | Devisentermingeschäft | EUR | 120.000,00 |

(Teil-) Fonds Plutos - Multi Chance Fund

Cash-Collateral

| Kontrahent | Besichertes Geschäft | Währung | Bestand |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| European Depository Bank SA | Devisentermingeschäft | EUR | 400.000,00 |

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Anhang zum Jahresabschluss

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Zum 2. Dezember 2019 ("Verschmelzungstichtag") fand eine Verschmelzung der Gesellschaften LRI Invest S.A. ("Aufnehmende Gesellschaft") und LRI Capital Management SA ("Absorbierte Gesellschaft") statt. Die Aufnehmende Gesellschaft wird unter dem Namen LRI Invest S.A. fortbestehen. Die Aufnehmende Gesellschaft hat infolge der Verschmelzung alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Absorbierten Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge erworben. Die Verschmelzung wurde durchgeführt, um die Geschäfte der verschmelzenden Gesellschaften zu bündeln und die Gruppenstruktur zu rationalisieren.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

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

Maßnahmen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg hat die Verwaltungsgesellschaft MK LUXINVEST S.A. (nachfolgend MKL) ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das "Business as usual" aufrecht zu erhalten, um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen der Mitarbeiter der MKL zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf die angebotenen Dienstleistungen zu vermeiden, sind die Mitarbeiter der MKL seit März 2020 zum größten Teil zum Home Office übergegangen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Telearbeit wurden durch die MKL und deren Mitarbeiter entsprechend umgesetzt.

Zum aktuellen Zeitpunkt und Stand der Entwicklungen plant die Verwaltungsgesellschaft keine Änderung der aktuell gültigen Massnahmen. Die MKL beobachtet die Situation jedoch weiterhin genau und passt die Pläne auch weiterhin den aktuellen Entwicklungen an, um die Sicherheit der Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung aller Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch COVID-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Da die Pandemie weiterhin weltweit anhält können sämtliche Auswirkungen nach wie vor noch nicht final abgeschätzt werden. Derzeit geht man davon aus erst im Jahr 2021 endgültige Aussagen treffen zu können.



KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
Plutos
94B, Waistroos
L-5440 Remerschen

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Plutos und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“) - bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens per 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang zum Jahresabschluss mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Plutos und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) 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 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft 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 und seiner jeweiligen Teilfonds 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 oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine 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 das 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 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- 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 oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben 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 oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- 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 wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 27. Januar 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

S. Kraiker

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

Ertragsverwendung

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

Steuern

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

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

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

Anteilpreise

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

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

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

| Teilfonds | Anteil- klasse | Ongoing Charges per 30.09.2020 | Performance-Fee per 30.09.2020 |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Plutos - Gold Strategie Plus | - | 2,64 % | 1,11 % |
| Plutos - Multi Chance Fund | R | 2,35 % | - |
| Plutos - Multi Chance Fund | I | 1,34 % | 4,79 % |
| Plutos - T-VEST Fund | - | 2,40 % | 1,38 % |

Portfolio Turnover Rate

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

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

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

| Teilfonds | Portfolio Turnover Rate per 30.09.2020 |
|------------------------------|-------------------------------------------|
| Plutos - Gold Strategie Plus | 83,83 % |
| Plutos - Multi Chance Fund | 536,70 % |
| Plutos - T-VEST Fund | 233,92 % |

Hebelwirkung

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

| Teilfonds | Durchschnittliche Hebelwirkung |
|------------------------------|-----------------------------------|
| Plutos - Gold Strategie Plus | 41,31 % |
| Plutos - Multi Chance Fund | 25,16 % |
| Plutos - T-VEST Fund | 0,00 % |

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmässig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF. Bestimmung des Gesamtrisikos Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen. Anmerkungen Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, das den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht ("Basiswert").

Bestimmung des Gesamtrisikos

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

Anmerkungen

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

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

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

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütung des delegierten Fondsmanagers

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

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

| | | |
|--------------------------------------|-----|--------------|
| Gesamtbetrag der Vergütung | EUR | 1.059.754,96 |
| Gesamtbetrag der fixen Vergütung | EUR | 950.088,29 |
| Gesamtbetrag der variablen Vergütung | EUR | 109.666,67 |
| Anzahl der Mitarbeiter | | 18 |

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Fondsmanagers: Plutos Vermögensverwaltung AG für das verkürzte Geschäftsjahr vom 1. April bis zum 31. Dezember 2019.

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Inhalt, Zweck und Geltungsbereich

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

Vergütungsbestandteile

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019:

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|
| Gesamtsumme der von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütungen an Risktaker | 459,0 | TEUR |
| - davon feste Vergütung | 427,7 | TEUR |
| - davon variable Vergütung | 31,3 | TEUR |
| Anzahl der Mitarbeiter | 7 | |
| - davon Führungskräfte und andere Risktaker | 5 | |
| Von der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Carried Interest | n/a | |
| Gesamtsumme der an Risktaker gezahlten Vergütung | 459,0 | TEUR |
| Eigenkapital der MKL zum 31. Dezember 2019: | 577.655,46 | EUR |

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

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