



Factsheet 18. März 2025

Plutos - Multi Chance Fund R

ANLAGESTRATEGIE

Der Plutos – Multi Chance Fund ist ein offensiver Mischfonds mit dem Fokus auf globale Aktien. Seit dem 01.01.2025 hat der Fonds eine angepasste Anlagestrategie. Das Basisinvestment des Fonds bilden dividendenstarke Aktien, die sich durch ein positives Momentum auszeichnen. Bis zu 25 % des Fondsvolumens können in besondere Marktsituationen oder Neu-Bewertungen von Unternehmen investiert werden. Das Fondsmanagement beachtet bei der Auswahl der Investments fundamentale Kennzahlen, ergänzt um das technische Bild und Behavioral-Finance-Indikatoren. Die Benchmark des Plutos – Multi Chance ist der MSCI World. Geeignet ist der Fonds vor allem für Anleger, die eine hohe Partizipation am Aktienmarkt mit soliden Basiswerten sowie einem aktiven Management suchen und eine entsprechende Risikobereitschaft mitbringen. Der Anlagehorizont des Anlegers sollte mittel- bis langfristig sein.

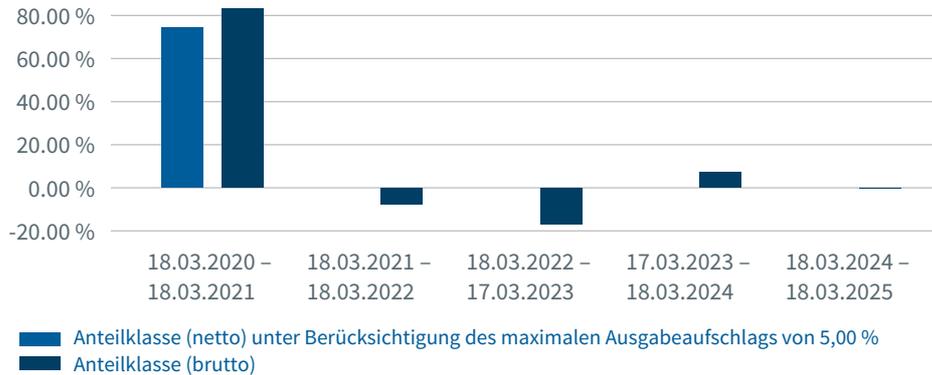
INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT AUFLAGE (brutto, in %)



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
-3,40 %	-0,68 %	-0,05 %	-11,04 %	+50,89 %	+2,13 %	+97,66 %

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (in %)



Erläuterungen zur Wertentwicklung:

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotkosten). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 EUR aufwenden. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer kontoführenden Bank. Ein etwaiger Referenzindex hat nur informativen Charakter und begründet keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Index oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

STAMMDATEN

ISIN	LU0339447483
WKN	A0NG24
Bloomberg Ticker	n.V.
Auflagedatum	07.04.2008
Geschäftsjahr	01.10 - 30.09
Verwahrstelle	VP Bank (Luxembourg) SA
KVG	1741 Fund Management AG
Vertriebszulassung	DE, LU
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsmanagement	n.V.

Fondsvermögen (R+I+A+B Tranche)	54,44 Mio. EUR
Rücknahmepreis	98,83 EUR

Total Expense Ratio (TER)	2,52 %
Verwaltungsvergütung	1,69 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,06 % p.a.
Performance-Fee	n.V.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße
60599 Frankfurt am Main

Telefon: +49 61 28 95 23 0

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

1741 Fund Management AG
Waistroos
5440 Remerschen

Telefon: +352 206 02900
Web: www.1741group.com

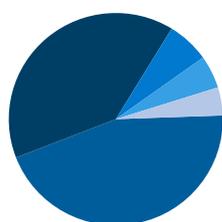


Plutos - Multi Chance Fund R

TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (in %)

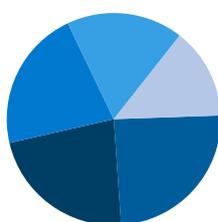
1. Reg Shs Tudor Gold Corp	4,54 %	6. Abbott Laboratories	2,63 %
2. Visa Inc. Class A	3,96 %	7. Deutsche Boerse AG	2,60 %
3. adidas AG	3,70 %	8. Fuchs Petrolub SE Pref	2,51 %
4. Yum! Brands Inc.	2,69 %	9. STRYKER	2,48 %
5. CRH Plc	2,68 %	10. Church & Dwight Co. Inc.	2,39 %

WÄHRUNGALLOKATION



- EUR - 42,94 %
- USD - 38,10 %
- CHF - 6,17 %
- CAD - 4,81 %
- DKK - 4,12 %

SEKTORALLOKATION



- Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - 17,69 %
- Industrie - 16,28 %
- Gesundheitswesen - 15,58 %
- Finanzwesen - 12,75 %
- Nicht-Basiskonsumgüter - 10,04 %

MONATSKOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Die Aktienmärkte setzten im Februar den am Jahresanfang begonnenen Aufwärtstrend zunächst fort. Der DAX erreichte im Februar neue Höchststände, die Bewertungen von Emerging-Markets-Aktien zogen nach, auch IT-Werte zeigten eine solide Performance angesichts guter Geschäftszahlen. In der zweiten Februarhälfte korrigierten die Märkte aufgrund der politischen Unsicherheit leicht. Wechselnde Aussagen des US-Präsidenten zur Zollpolitik sorgen für erhöhte Unsicherheit. China droht derweil nach der angekündigten Zollerhöhung mit Gegenreaktionen. Der Eklat um das vor laufenden Kameras frühzeitig beendete Gespräch zwischen Donald Trump und Wladimir Selenskyj belastete die Märkte nur vorübergehend und sorgte sogar für einen Anstieg von europäischen Rüstungsaktien.

Nach den Wahlen laufen in Deutschland die Koalitionsverhandlungen. Die Neuverschuldung soll in den kommenden Jahren deutlich ausgeweitet werden, um Investitionen in die öffentliche Infrastruktur und die Bundeswehr zu finanzieren. Die Konjunktur in den USA läuft weiter rund und hat eine weiche Landung vollzogen. Die Inflation bleibt mit 2,5 % unerwünscht hoch, sodass die US-Notenbank für den Moment an der Seitenlinie steht und abwartet. Im Euroraum gab es einige, jedoch wenige, Lichtblicke bei den Konjunkturdaten, z. B. stieg der ZEW-Index (Erwartungen) und der Einkaufsmanagerindex für das Verarbeitende Gewerbe kletterte auf den höchsten Wert seit zwei Jahren. Die Bank of Japan kämpft derweil gegen eine unerwünscht hohe Inflation. Während in China das Wachstum weiterhin unerwünscht niedrig ist und weitere staatliche Maßnahmen erwartet werden. Die Berichtssaison geht in den USA langsam ihrem Ende entgegen. Eine deutliche Mehrheit der US-Unternehmen konnte beim Umsatz und Gewinn die Analysten positiv überraschen. Von den europäischen Unternehmen haben gut die Hälfte der Firmen Zahlen vorgelegt. Auch hier überwogen bei den Umsätzen positive Überraschungen. Bei den Gewinnen konnten jedoch die Erwartungen nicht übertroffen werden.

Von dem seit Jahresbeginn positiven Marktumfeld konnte der Plutos - Multi Chance, profitieren und bis Ende Februar um 4,11 % zulegen. Der Fonds lag damit vor dem MSCI-World-Index (Benchmark), der seit Jahresbeginn um 2,19 % zulegen konnte. Betrachtet man nur den Februar, dann verzeichnete der Fonds einen Wertverlust von 0,91 % und lag damit in etwa auf gleicher Höhe mit dem MSCI-World-Index, der im Februar um 0,86 % nachgab. Die im Januar begonnene regionale Veränderung des Plutos - Multi Chance Fonds wurde im Februar fortgesetzt. Es wurden primär amerikanische Werte verkauft und die Investments in Europa erhöht. Verkauft wurden Aktien von Agnico Eagle Mines, Block Inc., Comcast, Dominion Energy, GitLab, Hecla Mining, PayPal und Target. Nach einer negativen Unternehmensmeldung wurden die Restbestände in Formycon verkauft. Die Gewichtung in Formycon wurde schon vor der schlechten Nachricht in den Vormonaten deutlich reduziert.

Neue Zielinvestments waren für den Anteil von Marktopportunitäten im Fonds primär deutsche Aktien: adidas AG, BASF, Eckert & Ziegler, HelloFresh, Jungheinrich, KION, KRONES, RENK. Der Fokus bei den deutschen und europäischen Werten liegt auf Unternehmen, die überdurchschnittlich von einer konjunkturellen Erholung und staatlichen Infrastrukturmaßnahmen profitieren würden. Die Aktie von SAP wurde dagegen mit knapp 50 % Gewinn verkauft. Bei den Dividendenwerten wurde aufgrund der Bewertung und der beginnenden technischen Stärke Nestle dazugekauft.

Es scheint zum Jahresanfang 2025 zumindest ein mittelfristiger technischer Trendwechsel verbunden mit Bewertungsanpassungen stattzufinden. Wir haben in den ersten beiden Monaten entsprechende Anpassungen der Fondspositionen vorgenommen.

FONDSMANAGER

AUSZEICHNUNGEN



VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % des Fondsvolumens)

Aktien	94,37 %
Kasse	3,86 %
Übrige Fonds	1,77 %

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

KENNZAHLEN

Volatilität	12,58 %
Sharpe Ratio	-0,47 %
Max. Verlust in 12 Monaten	-4,85 %
Recovery Period in Monate	n.V.

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



Plutos - Multi Chance Fund R

ASSET ALLOKATION NACH AKTIENABSICHERUNG IM ZEITVERLAUF (in %)



CHANCEN

- + Aktien bieten langfristig ein überdurchschnittliches Renditepotential.
- + Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments.
- + Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/ Risikoprofil.
- + Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern.
- + Durch Hebelwirkungen können überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

RISIKEN

- Die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind deutliche Verluste möglich.
- Durch die breite Streuung der Investments kann es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen kommen.
- Der Einsatz von Derivaten kann zu deutlichen Verlusten im Portfolio führen.
- Die Geldpolitik der Notenbanken kann den Markt unerwartet beeinflussen. Fehlentscheidungen bei Auswahl und Zeitpunkt der Investitionen können nicht ausgeschlossen werden.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise sowie den spezifischen Anhang zu diesem Teilfonds innerhalb des Verkaufsprospekts, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Teilfonds zu erlangen.

RECHTLICHE HINWEISE

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investimentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Dieses Factsheet entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument, welche andere Länder außer Luxemburg und Deutschland hierfür definiert haben. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die MK LUXINVEST S.A. urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die MKLUXINVESTS.A., ihre Organe und Mitarbeiter, noch das Fondsmanagement können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der MK LUXINVEST S.A., 94B, Waistroos, L-5440 Remerschen erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von der Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Fondsmanagements wider, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

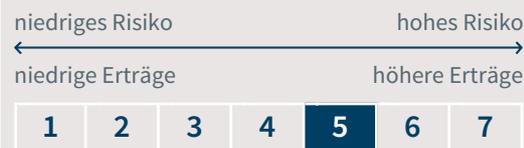
ZIELGRUPPE

Der Teilfonds eignet sich für aktienorientierte Anleger, die in Investmentfonds ein geeignetes Mittel zur Teilnahme an der Kapitalmarktentwicklung sehen. Er eignet sich ferner für den eher erfahrenen Anleger, der damit bestimmte Anlageziele verfolgt. Erfahrung mit Kapitalmarktprodukten ist nicht erforderlich. Das Anlageziel des Teilfonds ist ausgerichtet auf die Vermögensbildung. In einem Anleger-Portfolio kann er die Rolle eines Basisinvestments einnehmen.

ANLAGEHORIZONT

Der Anleger in diesem Teilfonds sollte eine Anlage von drei bis fünf Jahren planen, da der Anleger in der Lage sein muss, Verluste hinzunehmen.

RISIKOINDIKATOR



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren bis starken Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat bis hoch sein können. Bei der Einstufung der Anteilklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.