

PLUTOS

Halbjahresbericht per 31.03.2025 (ungeprüft)

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

R.C.S. Luxembourg K323

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick.....	4
Plutos Fonds - Konsolidiert.....	7
Plutos - Gold Strategie Plus	10
Plutos - ML Sector Select.....	18
Plutos - Multi Chance Fund	26
Plutos - Schweiz Fund.....	37
Plutos - T-VEST Fund.....	45
Plutos - Wealth One	54
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	63
Ergänzende Angaben.....	68

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 31. Januar 2025
1741 Fund Services S.A.
94B, Waistrooss
LU-5440 Remerschen

Ab dem 1. Februar 2025
1741 Fund Management AG
Zweigniederlassung Luxemburg
2, rue Gabriel Lippmann
LU-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 31. Januar 2025
Dr. Benedikt Czok (Vorsitzender)
Prof. Dr. Dirk Andreas Zetzsche (Mitglied)
Alexandra Beining (Mitglied)
Philippe Burgener (Mitglied)

Ab dem 1. Februar 2025
Dr. Benedikt Czok (Vorsitzender)
Prof. Dr. Dirk Andreas Zetzsche (Mitglied)
Everado Gemmi (Mitglied)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 31. Januar 2025
Bernd Becker
Olaf-Alexander Priess

Bis zum 01. Juni 2024
Maik von Bank
Seit dem 01. Juni 2024 bis zum 14. Februar 2025
Martin Wienzek

Ab dem 1. Februar 2025
Markus Wagner
Stefan Schädler

Fondsmanager

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
DE-60599 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle

Für den Teilfonds Plutos – ML Sector Select
Martluther Investment GmbH
Kölner Str. 30A
DE-51429 Bergisch Gladbach

Für alle anderen Teilfonds des Plutos:
Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
DE-60599 Frankfurt am Main

Anlageberater des Teilfonds

Plutos - Schweiz Fonds

Sola Capital
Grabenstrasse 25
CH-6341 Baar ZG

Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

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

Verwahrstelle und Luxemburger Zahlstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Rechtsberater des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 31.03.2025		EUR 94,4 Millionen
Nettofondsvermögen pro Anteil per 31.03.2025		
Plutos - Gold Strategie Plus (A)		EUR 42,60
Plutos - ML Sector Select (A)		EUR 104,62
Plutos - Multi Chance Fund (A)		EUR 83,46
Plutos - Multi Chance Fund (B)		EUR 76,03
Plutos - Multi Chance Fund (I)		EUR 146,84
Plutos - Multi Chance Fund (R)		EUR 94,84
Plutos - Schweiz Fund (A)		CHF 96,42
Plutos - Schweiz Fund (B)		CHF 96,90
Plutos - T-VEST Fund (A)		EUR 71,66
Plutos - Wealth One (P)		EUR 75,95
Plutos - Wealth One (V)		EUR 102,39
Rendite¹		
		seit 30.09.2024
Plutos - Gold Strategie Plus (A)		11,93 %
Plutos - ML Sector Select (A)		-0,80 %
Plutos - Multi Chance Fund (A)		-6,18 %
Plutos - Multi Chance Fund (B)		-6,65 %
Plutos - Multi Chance Fund (I)		-6,11 %
Plutos - Multi Chance Fund (R)		-6,63 %
Plutos - Schweiz Fund (A)		-12,31 %
Plutos - Schweiz Fund (B)		-12,22 %
Plutos - T-VEST Fund (A)		1,87 %
Plutos - Wealth One (P)		1,17 %
Plutos - Wealth One (V)		0,91 %
Auflegung		
		per
Plutos - Gold Strategie Plus (A)		01.06.2016
Plutos - ML Sector Select (A)		15.12.2023
Plutos - Multi Chance Fund (A)		23.11.2021
Plutos - Multi Chance Fund (B)		19.11.2021
Plutos - Multi Chance Fund (I)		22.03.2017
Plutos - Multi Chance Fund (R)		07.04.2008
Plutos - Schweiz Fund (A)		17.10.2022
Plutos - Schweiz Fund (B)		17.10.2022
Plutos - T-VEST Fund (A)		07.04.2008
Plutos - Wealth One (P)		01.10.2021
Plutos - Wealth One (V)		21.08.2024

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

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

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

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

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

Plutos Fonds - Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.03.2025

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4.780.662,51
Wertpapiere	
Aktien	92.591.012,26
Obligationen	846.301,94
Genussscheine	917.368,42
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.875.215,11
Zertifikate	97.412,00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	9.016,67
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/ Investmentfonds	43.609,70
Zinsforderungen	9.768,69
Gründungskosten	51.430,24
Gesamtvermögen	103.221.797,53
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-9.016,67
Verbindlichkeiten	-284.215,45
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-8.480.139,73
Gesamtverbindlichkeiten	-8.773.371,85
Nettofondsvermögen	94.448.425,69

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	48.432,46
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	4.460,16
Aktien	578.848,27
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	23.447,40
Bestandsprovisionen	2.008,70
Sonstige Erträge	808,90
Total Erträge	658.005,89
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	4.691,56
Verwaltungsvergütung	823.166,83
Performance Fee	68.966,01
Vertriebsstellenvergütung	181.278,35
Taxe d'abonnement	24.161,46
Abschreibung Gründungskosten	11.327,86
Prüfungskosten	11.080,23
Sonstige Aufwendungen	264.376,34
Total Aufwendungen	1.389.048,64
Nettoergebnis	-731.042,75
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	4.385.384,40
Realisiertes Ergebnis	3.654.341,64
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-7.690.483,11
Gesamtergebnis	-4.036.141,47

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert

(in EUR)

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	116.078.683,33
Veränderung aus der Bewertung zum Währungskurs des Vorjahres	-150.195,16
Ausschüttungen	-341.494,91
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	2.524.548,23
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-19.626.974,33
Gesamtergebnis	-4.036.141,47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	94.448.425,69

Plutos - Gold Strategie Plus

Vermögensrechnung per 31.03.2025

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	117.369,31
Wertpapiere	
Aktien	3.174.795,31
Obligationen	398.969,44
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/ Investmentfonds	5.035,36
Forderungen aus Zinsen	4.480,00
Gesamtvermögen	3.700.649,42
Verbindlichkeiten	-9.678,96
Gesamtverbindlichkeiten	-9.678,96
Nettofondsvermögen	3.690.970,46
Anteile im Umlauf	86.651,9205
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilkategorie A	EUR 42,60

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	1.717,10
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	938,08
Aktien	17.832,42
Total Erträge	20.487,60
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	193,46
Verwaltungsvergütung	32.088,35
Vertriebsstellenvergütung	7.174,61
Taxe d'abonnement	885,19
Prüfungskosten*	833,75
Sonstige Aufwendungen	24.414,90
Total Aufwendungen	65.590,26
Nettoergebnis	-45.102,66
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	124.995,82
Realisiertes Ergebnis	79.893,16
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	265.848,06
Gesamtergebnis	345.741,22

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	5.969.954,32
30.09.2024	3.828.616,47
31.03.2025	3.690.970,46

Anteile im Umlauf

30.09.2023	192.948,0173
30.09.2024	100.592,7977
31.03.2025	86.651,9205

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	30,94
30.09.2024	38,06
31.03.2025	42,60

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3.828.616,47
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	369.186,88
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-852.574,11
Gesamtergebnis	345.741,22
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3.690.970,46

Anteile im Umlauf

Plutos - Gold Strategie Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	100.592,7977
Neu ausgegebene Anteile	8.931,3698
Zurückgenommene Anteile	-22.872,2470
Stand am Ende der Berichtsperiode	86.651,9205

Vermögensinventar per 31.03.2025

Plutos - Gold Strategie Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Evolution Min	AU000000EVN4	AUD	16.000	7,11	59.396	65.623	1,78
Kingsgate Consol	AU000000KCN1	AUD	81.800	1,51	71.447	71.252	1,93
Northern Star Re	AU000000NST8	AUD	7.410	18,32	75.691	78.309	2,12
Perseus Mining	AU000000PRU3	AUD	56.500	3,33	92.321	108.532	2,94
Ramelius Resources Ltd	AU000000RMS4	AUD	141.700	2,37	186.985	193.725	5,25
Regis Resources	AU000000RRL8	AUD	86.540	3,92	168.432	195.690	5,30
Total Aktien in Australien						713.131	19,32
Aktien in China							
Shandong Gold-H	CNE1000036N7	HKD	55.000	18,50	102.023	121.052	3,28
Total Aktien in China						121.052	3,28
Aktien in Grossbritannien							
Anglogold Ash	GB00BRXH2664	ZAR	3.610	686,82	107.058	124.788	3,38
Endeavour Mng	GB00BL6K5J42	CAD	4.710	34,58	91.892	104.758	2,84
Total Aktien in Grossbritannien						229.546	6,22
Aktien in Kanada							
Agnico Eagle Min	CA0084741085	USD	370	108,41	35.543	37.136	1,01
Allied Gold	CA01921D1050	CAD	29.200	4,90	71.961	92.028	2,49
B2Gold	CA11777Q2099	CAD	28.800	4,09	81.679	75.763	2,05
Barrick Gold	CA0679011084	USD	3.500	19,44	59.227	62.992	1,71
Centerra Gold	CA1520061021	CAD	16.910	9,13	101.034	99.302	2,69
Culico	CA22989Q1019	CAD	10.500	0,13	0	844	0,02
Dundee Precious	CA2652692096	CAD	14.200	19,08	132.877	174.264	4,72
Fortuna Min	CA3499421020	CAD	16.150	8,75	70.739	90.891	2,46
Galiano Gold	CA36352H1001	CAD	47.800	1,77	56.990	54.418	1,47
IAMGOLD	CA4509131088	CAD	14.600	8,98	75.498	84.328	2,28
Kinross Gold	CA4969024047	CAD	7.400	18,13	76.743	86.292	2,34
OceanaGold	CA6752221037	CAD	67.000	4,80	191.016	206.851	5,60
Silvercorp Metal	CA82835P1036	CAD	30.960	5,55	115.586	110.519	2,99
SSR Mining	CA7847301032	CAD	16.400	14,42	101.326	152.108	4,12
Torex Gold Resou	CA8910546032	CAD	3.280	39,85	60.818	84.071	2,28
Tudor Gold	CA89901T1093	CAD	240.000	0,63	150.559	97.251	2,63
Total Aktien in Kanada						1.509.057	40,89

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Südafrika							
Gold Fields	ZAE000018123	ZAR	3.700	405,42	68.642	75.497	2,05
Harmony Gold Min	ZAE000015228	ZAR	4.850	266,49	50.802	65.050	1,76
Sibanye Stillw	ZAE000259701	ZAR	199.000	20,83	174.516	208.625	5,65
DRDGold	ZAE000058723	ZAR	74.000	28,40	91.440	105.773	2,87
Total Aktien in Südafrika						454.945	12,33
Aktien in USA							
Newmont Mining	US6516391066	USD	1.800	48,28	73.818	80.457	2,18
Royal Gold	US7802871084	USD	440	163,51	58.568	66.607	1,80
Total Aktien in USA						147.064	3,98
Total Aktien						3.174.796	86,02
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Deutschland							
Deutschland 25 0%	DE000BU0E196	EUR	200.000	99,40	199.012	198.799	5,39
Total Nullkupon Obligationen in Deutschland						198.799	5,39
Total Nullkupon Obligationen						198.799	5,39
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Deutschland 25 2.8%	DE000BU22015	EUR	200.000	100,09	200.398	200.170	5,42
Total Obligationen in Deutschland						200.170	5,42
Total Obligationen						200.170	5,42
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						3.573.765	96,83
Total Wertpapiere						3.573.765	96,83
Bankguthaben						117.369	3,18
Sonstige Vermögenswerte						9.515	0,26
Gesamtvermögen						3.700.649	100,26
Verbindlichkeiten						-9.679	-0,26
Nettovermögen						3.690.970	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - ML Sector Select

Vermögensrechnung per 31.03.2025

Plutos - ML Sector Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	167.654,98
Wertpapiere	
Aktien	576.654,60
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	675.299,02
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	9.016,67
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/ Investmentfonds	629,65
Gründungskosten	15.997,70
Gesamtvermögen	1.445.252,62
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-9.016,67
Verbindlichkeiten	-17.962,74
Gesamtverbindlichkeiten	-26.979,41
Nettoteilfondsvermögen	1.418.273,21
Anteile im Umlauf	13.557,0000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 104,62

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Plutos - ML Sector Select

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	1.618,64
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1.225,64
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.767,05
Total Erträge	4.611,33
Verwaltungsvergütung	12.458,08
Performance Fee**	-1.558,44
Vertriebsstellenvergütung	5.649,63
Taxe d'abonnement	359,23
Abschreibung Gründungskosten	2.131,69
Prüfungskosten*	999,31
Sonstige Aufwendungen	15.597,02
Total Aufwendungen	35.636,52
Nettoergebnis	-31.025,19
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	94.858,25
Realisiertes Ergebnis	63.833,06
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-80.014,13
Gesamtergebnis	-16.181,07

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

**Die Performance Fee weist im Berichtszeitraum einen negativen Wert aus, da sich der Teilfonds weiterhin in der ersten, insgesamt 21-monatigen Berechnungsperiode befindet.

3-Jahres-Vergleich

Plutos - ML Sector Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2024*	1.329.801,20
31.03.2025	1.418.273,21

Anteile im Umlauf

30.09.2024*	12.609,7029
31.03.2025	13.557,0000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2024*	105,46
31.03.2025	104,62

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - ML Sector Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.329.801,20
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	222.740,46
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-118.087,38
Gesamtergebnis	-16.181,07
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1.418.273,21

Anteile im Umlauf

Plutos - ML Sector Select

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	12.609,7029
Neu ausgegebene Anteile	2.007,0000
Zurückgenommene Anteile	-1.059,7029
Stand am Ende der Berichtsperiode	13.557,0000

Vermögensinventar per 31.03.2025

Plutos - ML Sector Select

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Curacao							
SLB	AN8068571086	USD	1.068	41,80	40.392	41.331	2,91
Total Aktien in Curacao						41.331	2,91
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	EUR	450	63,02	29.414	28.359	2,00
Total Aktien in Dänemark						28.359	2,00
Aktien in Deutschland							
Bilfinger	DE0005909006	EUR	1.032	66,20	60.165	68.318	4,82
Deutsche Bank	DE0005140008	EUR	1.226	21,82	20.025	26.751	1,89
Hochtief (I)	DE0006070006	EUR	172	157,00	29.955	27.004	1,90
MTU Aero Engin	DE000A0D9PT0	EUR	30	320,30	10.339	9.609	0,68
Siemens	DE0007236101	EUR	132	211,90	29.756	27.971	1,97
Siemens Energy (N)	DE000ENER6Y0	EUR	535	53,84	30.092	28.804	2,03
Wacker Chemie (I)	DE000WCH8881	EUR	405	75,78	30.248	30.691	2,16
Total Aktien in Deutschland						219.149	15,45
Aktien in Luxemburg							
Spotify Tech	LU1778762911	USD	73	550,03	32.192	37.173	2,62
Total Aktien in Luxemburg						37.173	2,62
Aktien in Niederlande							
Airbus Br Rg (B)	NL0000235190	EUR	289	162,78	50.049	47.043	3,32
Total Aktien in Niederlande						47.043	3,32
Aktien in USA							
Broadcom	US11135F1012	USD	268	167,43	52.559	41.542	2,93
Facebook-A	US30303M1027	USD	90	576,36	51.343	48.024	3,39
Netflix	US64110L1061	USD	57	932,53	51.272	49.211	3,47
Robinhood Mkts-A	US7707001027	USD	618	41,62	28.966	23.813	1,68
S&P Global	US78409V1044	USD	60	508,10	31.270	28.224	1,99
Upstart Holdings	US91680M1071	USD	300	46,03	24.948	12.785	0,90
Total Aktien in USA						203.599	14,36
Total Aktien						576.655	40,66
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						576.655	40,66

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.
Halbjahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw ert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Wertpapiere						576.655	40,66
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
DWS Flexizins Plus	DE0008474230	EUR	1.095	73,34	80.118	80.307	5,66
Total Fonds in Deutschland						80.307	5,66
Fonds in Irland							
iSh VI Public MSCI Europe	IE00BMW42074	EUR	27	5,65	148	153	0,01
iShs NASDAQ 100 UCITS EUR Hdg	IE00BYVQ9F29	EUR	20.090	11,36	242.479	228.303	16,10
Xtr S&P 500 EqI -2C- EUR Hedged	IE0002EI5AG0	EUR	6.000	9,91	59.803	59.454	4,19
Total Fonds in Irland						287.909	20,30
Fonds in Luxemburg							
Aberdeen Liq Fund -EUR--J-3-	LU0966092131	EUR	150.000	1,00	150.120	150.000	10,58
MUL AN100 -Daily Hedged EUR-	LU1954152853	EUR	11.396	13,78	162.499	157.082	11,08
Total Fonds in Luxemburg						307.082	21,65
Total Fonds						675.299	47,61
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						675.299	47,61
Bankguthaben						167.655	11,82
Derivative Finanzinstrumente						9.017	0,64
Sonstige Vermögenswerte						16.627	1,17
Gesamtvermögen						1.445.253	101,90
Bankverbindlichkeiten						-9.017	-0,64
Verbindlichkeiten						-17.962	-1,27
Nettoteilfondsvermögen						1.418.273	100,00

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

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Dax Mini Future Jun/25	Eurex	-2	5	111.880	9.016,67	0,64

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	9.017
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		9.017

Plutos - Multi Chance Fund

Vermögensrechnung per 31.03.2025

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.907.176,26
Wertpapiere	
Aktien	52.547.117,78
Genussscheine	917.368,42
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.090.758,24
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	16.440,69
Gesamtvermögen	59.478.861,39
Verbindlichkeiten	-111.808,69
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-7.284.496,51
Gesamtverbindlichkeiten	-7.396.305,20
Nettoteilfondsvermögen	52.082.556,19
- davon Anteilklasse A	10.015,43
- davon Anteilklasse B	20.631,05
- davon Anteilklasse I	5.453.712,37
- davon Anteilklasse R	46.598.197,34
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	120,0000
Anteilklasse B	271,3700
Anteilklasse I	37.141,4307
Anteilklasse R	491.325,3012
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 83,46
Anteilklasse B	EUR 76,03
Anteilklasse I	EUR 146,84
Anteilklasse R	EUR 94,84

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	36.120,93
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	238.750,17
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	21.680,35
Bestandsprovisionen	2.008,70
Sonstige Erträge	120,15
Total Erträge	298.680,30
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2.908,18
Verwaltungsvergütung	503.047,62
Vertriebsstellenvergütung	99.423,34
Taxe d'abonnement	13.487,64
Prüfungskosten*	4.727,98
Sonstige Aufwendungen	119.643,79
Total Aufwendungen	743.238,55
Nettoergebnis	-444.558,25
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2.945.435,82
Realisiertes Ergebnis	2.500.877,57
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-6.272.830,49
Gesamtergebnis	-3.771.952,92

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	83.020.692,02
- Anteilklasse A	9.556,59
- Anteilklasse B	20.018,51
- Anteilklasse I	11.232.800,86
- Anteilklasse R	71.758.316,06
30.09.2024	67.143.264,20
- Anteilklasse A	10.675,22
- Anteilklasse B	22.153,56
- Anteilklasse I	8.140.321,61
- Anteilklasse R	58.970.113,81
31.03.2025	52.082.556,19
- Anteilklasse A	10.015,43
- Anteilklasse B	20.631,05
- Anteilklasse I	5.453.712,37
- Anteilklasse R	46.598.197,34

Anteile im Umlauf

30.09.2023	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	80.342,4769
- Anteilklasse R	781.700,2741
30.09.2024	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	52.052,0046
- Anteilklasse R	580.601,7955
31.03.2025	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	271,3700
- Anteilklasse I	37.141,4307
- Anteilklasse R	491.325,3012

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023

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

30.09.2024

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

31.03.2025

- Anteilklasse A	83,46
- Anteilklasse B	76,03
- Anteilklasse I	146,84
- Anteilklasse R	94,84

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	67.143.264,20
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	441.745,59
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-11.730.500,68
Gesamtergebnis	-3.771.952,92
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	52.082.556,19

Anteile im Umlauf

Plutos - Multi Chance Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	0,0000
- Anteilklasse I	514,7375
- Anteilklasse R	3.538,0083

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	-0,6300
- Anteilklasse I	-15.425,3114
- Anteilklasse R	-92.814,5026

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	271,3700
- Anteilklasse I	37.141,4307
- Anteilklasse R	491.325,3012

Vermögensinventar per 31.03.2025

Plutos - Multi Chance Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	13.521	469,80	971.893	851.431	1,63
Total Aktien in Dänemark						851.431	1,63
Aktien in Deutschland							
AUTO1 Group (I)	DE000A2LQ884	EUR	32.414	20,30	566.485	658.004	1,26
Deutsche Bank	DE0005140008	EUR	61.887	21,82	1.129.676	1.350.374	2,59
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	5.764	272,10	1.187.820	1.568.384	3,01
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	38.000	34,22	1.130.804	1.300.360	2,50
FUCHS Vz (N) /VZ	DE000A3E5D64	EUR	30.233	44,32	1.225.820	1.339.927	2,57
GEA Group	DE0006602006	EUR	23.742	55,90	1.135.810	1.327.178	2,55
HelloFresh (I)	DE000A161408	EUR	106.833	7,77	1.211.252	830.520	1,59
KION GROUP (I)	DE000KGX8881	EUR	25.880	38,30	1.114.229	991.204	1,90
Krones (I)	DE0006335003	EUR	7.620	125,40	1.022.244	955.548	1,83
Vossloh (I)	DE0007667107	EUR	14.800	65,40	960.134	967.920	1,86
Wacker Chemie (I)	DE000WCH8881	EUR	3.110	75,78	269.963	235.676	0,45
Total Aktien in Deutschland						11.525.095	22,13
Aktien in Frankreich							
Air Liquide (P)	FR0000120073	EUR	7.065	175,14	1.226.762	1.237.364	2,38
AXA (P)	FR0000120628	EUR	26.848	39,40	1.070.603	1.057.811	2,03
BNP Paribas-A	FR0000131104	EUR	12.615	76,91	960.402	970.220	1,86
Bouygues (P)	FR0000120503	EUR	29.124	36,41	1.072.198	1.060.405	2,04
Sanofi (P)	FR0000120578	EUR	11.841	101,92	1.210.763	1.206.835	2,32
Valneva (P)	FR0004056851	EUR	314.239	3,09	1.132.792	970.370	1,86
Total Aktien in Frankreich						6.503.005	12,49
Aktien in Irland							
Linde	IE000S9YS762	USD	2.846	465,64	1.214.368	1.226.899	2,36
Total Aktien in Irland						1.226.899	2,36
Aktien in Italien							
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	EUR	223.570	4,73	1.066.997	1.058.380	2,03
Italgas (N)	IT0005211237	EUR	165.019	6,64	1.089.927	1.094.901	2,10
Poste Italiane (N)	IT0003796171	EUR	64.963	16,43	1.068.823	1.067.342	2,05
Total Aktien in Italien						3.220.624	6,18

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht PLUTOS Halbjahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Japan							
S'tomo Mit T Grp	JP3892100003	JPY	43.000	3.720,00	1.060.436	990.189	1,90
Total Aktien in Japan						990.189	1,90
Aktien in Kanada							
Goldstorm Mtls	CA38154G1081	CAD	2.823.690	0,12	640.998	217.942	0,42
Tudor Gold	CA89901T1093	CAD	6.374.462	0,63	5.826.239	2.583.008	4,96
Total Aktien in Kanada						2.800.950	5,38
Aktien in Niederlande							
ABN AMRO DR	NL0011540547	EUR	47.762	19,36	979.237	924.672	1,78
ING Group	NL0011821202	EUR	51.472	17,99	959.498	925.981	1,78
Kon Ah Del Br Rg (B)	NL0011794037	EUR	30.956	34,56	1.071.796	1.069.839	2,05
Total Aktien in Niederlande						2.920.493	5,61
Aktien in Norwegen							
DNB Bk	NO0010161896	NOK	43.305	275,50	1.063.097	1.048.431	2,01
Total Aktien in Norwegen						1.048.431	2,01
Aktien in Österreich							
OMV (I)	AT0000743059	EUR	22.403	47,50	1.073.528	1.064.143	2,04
Telekom Austria (I)	AT0000720008	EUR	122.912	8,64	1.081.534	1.061.960	2,04
Wienerberger (I)	AT0000831706	EUR	28.126	30,68	841.356	862.906	1,66
Total Aktien in Österreich						2.989.008	5,74
Aktien in Schweiz							
Baloise Holding (N)	CH0012410517	CHF	5.452	185,20	989.577	1.056.514	2,03
Lindt & Spruengli (N)	CH0010570759	CHF	11	115.800,00	1.248.858	1.332.845	2,56
Nestle	CH0038863350	CHF	11.870	89,34	1.050.051	1.109.622	2,13
Partners Group Holding (N)	CH0024608827	CHF	765	1.246,00	1.125.072	997.374	1,91
Total Aktien in Schweiz						4.496.355	8,63
Aktien in Spanien							
BBVA	ES0113211835	EUR	84.694	12,55	1.065.345	1.062.486	2,04
Logistantegral (B)	ES0105027009	EUR	36.326	29,38	1.072.891	1.067.258	2,05
Total Aktien in Spanien						2.129.744	4,09
Aktien in USA							
Abbott Laborator	US0028241000	USD	11.303	132,65	1.237.694	1.388.112	2,67
Chevron	US1667641005	USD	6.957	167,29	1.071.824	1.077.496	2,07
Church & Dwight	US1713401024	USD	12.742	110,09	1.233.695	1.298.701	2,49
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	1.444	825,91	1.229.599	1.104.138	2,12

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

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Evergy	US30034W1062	USD	17.025	68,95	1.082.283	1.086.788	2,09
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	4.537	245,30	1.141.941	1.030.362	1,98
Kimberly-Clark	US4943681035	USD	7.371	142,22	988.193	970.534	1,86
Texas Instrument	US8825081040	USD	6.667	179,70	1.218.373	1.109.180	2,13
Watsco Inc	US9426222009	USD	2.747	508,30	1.225.335	1.292.714	2,48
Yum Brands	US9884981013	USD	10.206	157,36	1.211.577	1.486.872	2,85
Total Aktien in USA						11.844.897	22,74
Total Aktien						52.547.118	100,89
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G	CH0012032048	CHF	3.018	290,50	966.303	917.368	1,76
Total Genussscheine in Schweiz						917.368	1,76
Total Genussscheine						917.368	1,76
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						53.464.486	102,65
Total Wertpapiere						53.464.486	102,65
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
Active Mining -I-	DE000A3EWBE8	EUR	10.490	105,67	1.044.957	1.108.478	2,13
Tri SmMicCaGrFd -I-	DE000A2QDSG3	EUR	11.843	89,23	1.021.700	1.056.751	2,03
Total Fonds in Deutschland						2.165.229	4,16
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	2.500	182,32	500.685	455.800	0,88
Total Fonds in Liechtenstein						455.800	0,88
Total Gruppenfremde Fonds						2.621.029	5,03
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
ICP Global Star Select FCP -A-	LU0313749870	EUR	38.629	12,16	370.509	469.729	0,90
Total Fonds in Luxemburg						469.729	0,90
Total Gruppeneigene Fonds						469.729	0,90
Total Fonds						3.090.758	5,93
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						3.090.758	5,93

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

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						2.907.176	5,58
Sonstige Vermögenswerte						16.441	0,03
Gesamtvermögen						59.478.861	114,20
Bankverbindlichkeiten						-7.284.497	-13,99
Verbindlichkeiten						-111.809	-0,21
Nettovermögen						52.082.556	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - Schweiz Fund

Vermögensrechnung per 31.03.2025

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.789,61
Wertpapiere	
Aktien	4.828.853,30
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	20.709,97
Gesamtvermögen	4.852.352,88
Verbindlichkeiten	-11.570,30
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-6.535,27
Gesamtverbindlichkeiten	-18.105,57
Nettoteilfondsvermögen	4.834.247,31
- davon Anteilklasse A	3.476.126,45
- davon Anteilklasse B	1.358.120,86
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	36.052,0392
Anteilklasse B	14.015,0000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 96,42
Anteilklasse B	CHF 96,90

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Erträge der Bankguthaben	28,68
Total Erträge	28,68
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	104,45
Verwaltungsvergütung	42.434,28
Vertriebsstellenvergütung	10.628,87
Taxe d'abonnement	1.186,76
Abschreibung Gründungskosten	4.499,88
Prüfungskosten*	53,65
Sonstige Aufwendungen	21.171,95
Total Aufwendungen	80.079,84
Nettoergebnis	-80.051,16
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-477.444,28
Realisiertes Ergebnis	-557.495,44
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-601.713,58
Gesamtergebnis	-1.159.209,02

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	14.021.802,46
- Anteilklasse A*	9.898.538,87
- Anteilklasse B*	4.123.263,59
30.09.2024	9.449.374,59
- Anteilklasse A	5.313.007,46
- Anteilklasse B	4.136.367,13
31.03.2025	4.834.247,31
- Anteilklasse A	3.476.126,45
- Anteilklasse B	1.358.120,86

Anteile im Umlauf

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	89.928,4624
- Anteilklasse B*	37.385,7985
30.09.2024	
- Anteilklasse A	48.320,3757
- Anteilklasse B	37.470,0000
31.03.2025	
- Anteilklasse A	36.052,0392
- Anteilklasse B	14.015,0000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	110,07
- Anteilklasse B*	110,29
30.09.2024	
- Anteilklasse A	109,95
- Anteilklasse B	110,39
31.03.2025	
- Anteilklasse A	96,42
- Anteilklasse B	96,90

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9.449.374,59
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	583.176,40
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4.039.094,66
Gesamtergebnis	-1.159.209,02
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4.834.247,31

Anteile im Umlauf

Plutos - Schweiz Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	3.811,0000
- Anteilklasse B	2.050,0000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-16.079,3365
- Anteilklasse B	-25.505,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	36.052,0392
- Anteilklasse B	14.015,0000

Vermögensinventar per 31.03.2025

Plutos - Schweiz Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw wert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Österreich							
ams-OSRAM AG Bearer shares	AT0000A3EPA4	CHF	30.000	7,70	380.211	231.060	4,78
PIERER Mobility (I)	AT0000KTMIO2	CHF	10.000	17,54	325.819	175.400	3,63
Total Aktien in Österreich						406.460	8,41
Aktien in Schweiz							
Accelleron Ind (N)	CH1169360919	CHF	6.000	40,78	158.137	244.680	5,06
Adecco Group (N)	CH0012138605	CHF	7.500	26,42	190.593	198.150	4,10
ARYZTA	CH0043238366	CHF	120.000	1,96	180.096	235.320	4,87
Bucher Industries (N)	CH0002432174	CHF	600	369,00	226.712	221.400	4,58
Comet Holding (N)	CH0360826991	CHF	1.200	219,50	282.373	263.400	5,45
DocMorris (N)	CH0042615283	CHF	11.000	17,22	450.999	189.420	3,92
Forbo Holding (N)	CH0003541510	CHF	225	803,00	255.945	180.675	3,74
GAM Holding (N)	CH0102659627	CHF	1.500.000	0,09	527.786	133.500	2,76
Komax Holding (N)	CH0010702154	CHF	2.500	100,40	384.734	251.000	5,19
Kuehne+Nagel Int (N)	CH0025238863	CHF	700	203,50	176.376	142.450	2,95
Kuros Bioscienc (N)	CH0325814116	CHF	9.000	19,20	197.488	172.800	3,57
Lem Holding (N)	CH0022427626	CHF	250	709,00	263.963	177.250	3,67
medmix (N)	CH1129677105	CHF	20.000	10,40	338.358	208.000	4,30
Meyer Burger (N)	CH1357065999	CHF	10.160	1,88	631.407	19.101	0,40
OC Oerlikon	CH0000816824	CHF	30.000	4,01	115.881	120.360	2,49
R&S Group Holding N-A (N)	CH1107979838	CHF	15.000	18,45	198.553	276.750	5,72
Schweiter Techn (N)	CH1248667003	CHF	250	400,50	106.323	100.125	2,07
SFS Group (N)	CH0239229302	CHF	2.200	111,20	230.384	244.640	5,06
SKAN Group (N)	CH0013396012	CHF	3.500	69,60	244.091	243.600	5,04
Straumann Holding (N)	CH1175448666	CHF	1.750	105,95	215.572	185.413	3,84
TEMENOS (N)	CH0012453913	CHF	3.000	68,10	188.245	204.300	4,23
The Swatch Grp (N)	CH0012255144	CHF	3.500	30,35	115.939	106.225	2,20
VAT Group (N)	CH0311864901	CHF	450	314,80	152.918	141.660	2,93
Zehnder Grp -A- (N)	CH0276534614	CHF	3.250	49,90	187.738	162.175	3,35
Total Aktien in Schweiz						4.422.393	91,48
Total Aktien						4.828.853	99,89
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						4.828.853	99,89
Total Wertpapiere						4.828.853	99,89

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw wert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Bankguthaben						2.790	0,06
Sonstige Vermögenswerte						20.710	0,43
Gesamtvermögen						4.852.353	100,37
Bankverbindlichkeiten						-6.535	-0,14
Verbindlichkeiten						-11.570.30	-0,24
Nettoteilfondsvermögen						4.834.247	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - T-VEST Fund

Vermögensrechnung per 31.03.2025

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.477.196,90
Wertpapiere	
Aktien	30.059.039,89
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/ Investmentfonds	20.058,13
Gesamtvermögen	31.556.294,92
Verbindlichkeiten	-123.979,04
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-1.188.805,02
Gesamtverbindlichkeiten	-1.312.784,06
Nettoteilfondsvermögen	30.243.510,86
Anteile im Umlauf	422.041,7087
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilkategorie A	EUR 71,66

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Plutos - T-VEST Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	6.737,82
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	309.391,87
Total Erträge	316.129,69
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	208,20
Verwaltungsvergütung	205.066,60
Performance Fee	69.835,63
Vertriebsstellenvergütung	52.592,27
Taxe d'abonnement	7.626,17
Prüfungskosten*	3.889,65
Sonstige Aufwendungen	56.189,40
Total Aufwendungen	395.407,92
Nettoergebnis	-79.278,23
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.540.235,18
Realisiertes Ergebnis	1.460.956,95
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-883.294,31
Gesamtergebnis	577.662,64

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	29.141.431,22
30.09.2024	30.695.261,09
31.03.2025	30.243.510,86

Anteile im Umlauf

30.09.2023	469.332,4757
30.09.2024	431.555,3077
31.03.2025	422.041,7087

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	62,09
30.09.2024	71,13
31.03.2025	71,66

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30.695.261,09
Ausschüttungen	-341.494,91
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	829.801,64
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1.517.719,60
Gesamtergebnis	577.662,64
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	30.243.510,86

Anteile im Umlauf

Plutos - T-VEST Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	431.555,3077
Neu ausgegebene Anteile	11.189,0650
Zurückgenommene Anteile	-20.702,6640
Stand am Ende der Berichtsperiode	422.041,7087

Vermögensinventar per 31.03.2025

Plutos - T-VEST Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw ert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
AP Moeller-Maers-B	DK0010244508	DKK	655	11.985,00	1.137.189	1.052.221	3,48
Pandora	DK0060252690	DKK	4.812	1.054,00	532.682	679.820	2,25
Total Aktien in Dänemark						1.732.040	5,73
Aktien in Deutschland							
Koenig & Bauer (I)	DE0007193500	EUR	40.571	16,50	609.138	669.422	2,21
Total Aktien in Deutschland						669.422	2,21
Aktien in Finnland							
Nokia	FI0009000681	EUR	148.059	4,84	535.341	716.606	2,37
Total Aktien in Finnland						716.606	2,37
Aktien in Frankreich							
AIR France - KLM (P)	FR001400J770	EUR	102.825	8,53	1.169.225	877.303	2,90
Amundi (P)	FR0004125920	EUR	8.171	72,00	503.880	588.312	1,95
bioMerieux (P)	FR0013280286	EUR	4.978	114,20	549.927	568.488	1,88
Total Aktien in Frankreich						2.034.103	6,73
Aktien in Grossbritannien							
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	18.238	31,82	553.541	693.461	2,29
TechnipFMC	GB00BDSFG982	USD	24.378	31,69	508.655	715.227	2,36
Total Aktien in Grossbritannien						1.408.688	4,66
Aktien in Irland							
Johnson Ctr Int	IE00BY7QL619	USD	8.552	80,11	538.396	634.276	2,10
Total Aktien in Irland						634.276	2,10
Aktien in Italien							
Assicuraz Generali	IT0000062072	EUR	51.291	32,38	1.129.684	1.660.803	5,49
Total Aktien in Italien						1.660.803	5,49
Aktien in Niederlande							
argenx (B)	NL0010832176	EUR	1.117	540,60	509.262	603.850	2,00
Kon Ah Del Br Rg (B)	NL0011794037	EUR	17.926	34,56	576.572	619.523	2,05
Total Aktien in Niederlande						1.223.373	4,05

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw ert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Panama							
Carnival	PA1436583006	USD	82.748	19,53	1.184.051	1.496.178	4,95
Total Aktien in Panama						1.496.178	4,95
Aktien in Portugal							
BCP R	PTBCP0AM0015	EUR	126.793	0,56	56.701	70.649	0,23
Total Aktien in Portugal						70.649	0,23
Aktien in Spanien							
ACS (B)	ES0167050915	EUR	16.500	52,75	550.702	870.375	2,88
Banco Sabadell (B)	ES0113860A34	EUR	511.000	2,58	413.993	1.318.891	4,36
Bankinter (B)	ES0113679I37	EUR	79.958	10,25	539.289	819.170	2,71
BBVA	ES0113211835	EUR	66.386	12,55	508.581	832.812	2,75
Endesa (B)	ES0130670112	EUR	27.750	24,50	549.114	679.875	2,25
Total Aktien in Spanien						4.521.123	14,95
Aktien in USA							
A.J.Gallagher	US3635761097	USD	2.356	345,24	304.789	753.043	2,49
Abbott Laborator	US0028241000	USD	10.152	132,65	1.118.843	1.246.759	4,12
Acuity	US00508Y1029	USD	1.962	263,35	601.461	478.361	1,58
AFLAC	US0010551028	USD	7.115	111,19	523.862	732.427	2,42
Alliant Energy	US0188021085	USD	19.710	64,35	1.182.722	1.174.245	3,88
Allstate	US0200021014	USD	6.080	207,07	1.148.098	1.165.586	3,85
Altria Group	US02209S1033	USD	22.071	60,02	1.196.414	1.226.427	4,06
Amphenol-A	US0320951017	USD	13.028	65,59	524.901	791.114	2,62
Cboe Glbl Mkt	US12503M1080	USD	2.826	226,29	506.919	592.054	1,96
Centerpoint Ener	US15189T1079	USD	19.820	36,23	593.500	664.807	2,20
Costco Whsl	US22160K1051	USD	939	945,78	508.016	822.203	2,72
Embecka	US29082K1051	USD	320	12,75	9.255	3.777	0,01
Exelon	US30161N1019	USD	15.014	46,08	540.966	640.520	2,12
Fox-A	US35137L1052	USD	12.597	56,60	595.039	660.096	2,18
Illinois Tool Wo	US4523081093	USD	2.315	248,01	588.780	531.550	1,76
Intuitive Surgic	US46120E6023	USD	1.565	495,27	521.368	717.596	2,37
Mattel	US5770811025	USD	29.906	19,43	565.068	537.966	1,78
UDR REIT	US9026531049	USD	14.685	45,17	542.869	614.112	2,03
Waters	US9418481035	USD	1.580	368,57	561.684	539.139	1,78
Total Aktien in USA						13.891.781	45,93
Total Aktien						30.059.040	99,39
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						30.059.040	99,39
Total Wertpapiere						30.059.040	99,39

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.
Halbjahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandsw wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						1.477.197	4,88
Sonstige Vermögenswerte						20.058	0,07
Gesamtvermögen						31.556.295	104,34
Bankverbindlichkeiten						-1.188.805	-3,93
Verbindlichkeiten						-123.979	-0,41
Nettovermögen						30.243.511	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - Wealth One

Vermögensrechnung per 31.03.2025

Plutos - Wealth One	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	108.346,14
Wertpapiere	
Aktien	1.180.719,54
Obligationen	447.332,50
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	109.157,85
Zertifikate	97.412,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	1.445,87
Forderungen aus Zinsen	5.288,69
Gründungskosten	13.762,60
Gesamtvermögen	1.963.465,19
Verbindlichkeiten	-8.679,40
Gesamtverbindlichkeiten	-8.679,40
Nettoteilfondsvermögen	1.954.785,79
- davon Anteilklasse P	1.888.806,58
- davon Anteilklasse V	65.979,21
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse P	24.869,3219
Anteilklasse V	644,3958
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 75,95
Anteilklasse V	EUR 102,39

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Plutos - Wealth One

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	2.207,96
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	3.522,08
Aktien	11.648,17
Sonstige Erträge	688,75
Total Erträge	18.066,96
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.272,43
Verwaltungsvergütung	26.104,94
Performance Fee	688,82
Vertriebsstellenvergütung	5.316,95
Taxe d'abonnement	561,46
Abschreibung Gründungskosten	4.487,71
Prüfungskosten*	573,40
Sonstige Aufwendungen	26.377,90
Total Aufwendungen	65.383,61
Nettoergebnis	-47.316,65
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	179.434,58
Realisiertes Ergebnis	132.117,93
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-90.587,43
Gesamtergebnis	41.530,50

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Wealth One

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	7.700.453,31
30.09.2024	3.044.163,76
- Anteilklasse P	2.861.513,43
- Anteilklasse V	182.650,33
31.03.2025	1.954.785,79
- Anteilklasse P	1.888.806,58
- Anteilklasse V	65.979,21

Anteile im Umlauf

30.09.2023	100.507,1759
30.09.2024	
- Anteilklasse P	38.119,3209
- Anteilklasse V	1.800,0000
31.03.2025	
- Anteilklasse P	24.869,3219
- Anteilklasse V	644,3958

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	76,62
30.09.2024	
- Anteilklasse P	75,07
- Anteilklasse V	101,47
31.03.2025	
- Anteilklasse P	75,95
- Anteilklasse V	102,39

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Wealth One

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3.044.163,76
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	50.865,28
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1.181.773,75
Gesamtergebnis	41.530,50
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1.954.785,79

Anteile im Umlauf

Plutos - Wealth One

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse P	2,0000
- Anteilklasse V	490,0000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse P	-13.251,9990
- Anteilklasse V	-1.645,6042

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse P	24.869,3219
- Anteilklasse V	644,3958

Vermögensinventar per 31.03.2025

Plutos - Wealth One

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	270	352,10	80.965	95.067	4,86
BASF (N)	DE000BASF111	EUR	1.250	45,90	59.978	57.369	2,93
Siemens	DE0007236101	EUR	430	211,90	70.418	91.117	4,66
Vossloh (I)	DE0007667107	EUR	1.150	65,40	64.503	75.210	3,85
Wacker Chemie (I)	DE000WCH8881	EUR	1.150	75,78	82.060	87.147	4,46
Total Aktien in Deutschland						405.910	20,76
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca	GB0009895292	GBP	510	112,54	72.010	68.584	3,51
Barclays	GB0031348658	GBP	22.000	2,88	70.557	75.659	3,87
Total Aktien in Grossbritannien						144.242	7,38
Aktien in Irland							
Linde	IE000S9YS762	USD	170	465,64	64.142	73.286	3,75
Total Aktien in Irland						73.286	3,75
Aktien in Schweiz							
UBS Group (N)	CH0244767585	CHF	2.500	26,87	79.692	70.289	3,60
Total Aktien in Schweiz						70.289	3,60
Aktien in USA							
AbbVie	US00287Y1091	USD	450	209,52	68.245	87.289	4,47
Apple	US0378331005	USD	370	222,13	63.067	76.091	3,89
Cisco Systems	US17275R1023	USD	900	61,71	40.537	51.419	2,63
Digita Rlty REIT	US2538681030	USD	560	143,29	77.456	74.290	3,80
NRG Energy	US6293775085	USD	600	95,46	29.433	53.027	2,71
Palo Alto Net	US6974351057	USD	400	170,64	65.549	63.192	3,23
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	800	65,25	50.447	48.327	2,47
Vera Therapeut-A	US92337R1014	USD	1.500	24,02	69.685	33.357	1,71
Total Aktien in USA						486.992	24,91
Total Aktien						1.180.720	60,40

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
DeutschBahnFin 30 1.875%	XS2484327999	EUR	90.000	95,23	86.163	85.707	4,38
Fraport 27 2.125%	XS2198879145	EUR	90.000	99,01	88.278	89.109	4,56
Fresenius Med 26 0.625%	XS2084497705	EUR	100.000	96,76	95.861	96.760	4,95
Volkswagen Leasing 29 4.625%	XS2694872594	EUR	85.000	104,58	88.968	88.893	4,55
Total Obligationen in Deutschland						360.469	18,44
Obligationen in Rumänien							
Romania 2.875 26.05.2028	XS1420357318	EUR	90.000	96,52	86.844	86.864	4,44
Total Obligationen in Rumänien						86.864	4,44
Total Obligationen						447.333	22,88
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1.628.052	83,29
Total Wertpapiere						1.628.052	83,29
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Irland							
iShs Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD	IE00BG0SKF03	EUR	2.070	47,90	100.020	99.143	5,07
Total Fonds in Irland						99.143	5,07
Total Gruppenfremde Fonds							
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Plutos Multi Chance -A-	LU2378458546	EUR	120	83,46	9.486	10.015	0,51
Total Fonds in Luxemburg						10.015	0,51
Total Gruppeneigene Fonds							
Total Fonds						109.158	5,58
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						109.158	5,58

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.
Halbjahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	350	278,32	76.355	97.412	4,98
Total Zertifikate in Irland						97.412	4,98
Total Zertifikate						97.412	4,98
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						97.412	4,98
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						206.570	10,57
Bankguthaben						108.346	5,54
Sonstige Vermögenswerte						20.497	1,05
Gesamtvermögen						1.963.465	100,44
Verbindlichkeiten						-8.679	-0,44
Nettoteilfondsvermögen						1.954.786	100,00

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.
Halbjahresbericht PLUTOS

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

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

Der Fonds hat derzeit folgende aktive Teilfonds:

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

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

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen erstellt.

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

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

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

3. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Nettofondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
4. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das

jeweilige Nettofondsvermögen wird in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Zentralverwaltungsstelle berechnet. Es wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c) Der Wert von Futures, oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettofondsvermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- d) Der Wert von OTC-Derivaten entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von OTC-Derivate Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
- e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und öffentlich erhältlichen Rücknahmepreis, der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert (mit Ausnahme des thesaurierenden Plutos - Schweiz Fund), die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

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

3. Kosten

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

Verwaltungsvergütung

(zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
Plutos - Gold Strategie Plus		bis zu 1,815 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - ML Sector Select		bis zu 0,915 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Multi Chance Fund	R und B	bis zu 1,9 % p.a.
	I	bis zu 0,815 % p.a.
	A	bis zu 1,265 % p.a.
		zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Schweiz Fund	A	bis zu 0,265 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Schweiz Fund	B	bis zu 0,265 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - T-VEST Fund		bis zu 1,40 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Wealth One	P	bis zu 1,75 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Wealth One	V	bis zu 1,75 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Fondsmanagervergütung

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

Die Performance Fee beträgt:

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

Fondsmanagervergütung für den Plutos - Schweiz Fund

Für den Plutos - Schweiz Fund beträgt die Fondsmanagervergütung bis zu 0,51 % p.a. für die Anteilklasse A, und bis zu 0,41 % p.a. für die Anteilklasse B

Anlageberatervergütung für den Plutos - Schweiz Fund

Die Vergütung des Anlageberaters beträgt bis zu 0,49 % p.a. für die Anteilklasse A und 0,39 % p.a. für die Anteilklasse B.

Verwahrstellenvergütung pro Teilfonds

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

Zentralverwaltungsvergütung pro Teilfonds

Die Vergütung der Zentralverwaltung wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Register- und Transferstellenvergütung

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

Vertriebs- und Marketinggebühr

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

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

* Der Verwaltungsrat hat am 22 Juli 2024 beschlossen, die Vertriebs- und Marketingvergütung, die aus dem Teilfonds Plutos ML Sector Select zu Gunsten der MARTHLUTHER INVESTMENT GmbH erhoben wird, von 1,15% p.a. auf 0,575% p.a. ab dem 01.08.2024 bis zum 31.01.2025 zu reduzieren.

Weitere Kosten

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

4. Steuern

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

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

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

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

Quellensteuer

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

5. Verbindlichkeiten

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

6. Sonstige Aufwendungen

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

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 31.03.2025:

CHF 1.– entspricht EUR 1,046353

CHF 1.– entspricht USD 1,130199

EUR 1.– entspricht AUD 1,733539

EUR 1.– entspricht CAD 1,554742

EUR 1.– entspricht CHF 0,955700

EUR 1.– entspricht DKK 7,460578

EUR 1.– entspricht GBP 0,836865

EUR 1.– entspricht HKD 8,405453

EUR 1.– entspricht JPY 161,544963

EUR 1.– entspricht NOK 11,379413

EUR 1.– entspricht NZD 1,907204

EUR 1.– entspricht SEK 10,850610

EUR 1.– entspricht USD 1,080131

EUR 1.– entspricht ZAR 19,869023

8. Gründungskosten

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

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

9. Wesentliche Ereignisse

Der Fonds und seine Teilfonds wurde aus geschäftsstrategischen Gründen mit Wirkung zum 1. Februar 2025 („Datum des Inkrafttretens“) auf die 1741 Fund Management AG, handelnd durch ihre Zweigniederlassung Luxemburg („aufnehmende Verwaltungsgesellschaft“), mit Sitz in 2, rue Gabriel Lippmann, LU-5365 Munsbach übertragen.

Der Grund für die Migration des Fonds war, dass die abgebende Verwaltungsgesellschaft ihre Geschäftstätigkeit eingestellt hat. Im Zuge der Migration wird der Name des Fonds und seiner Teilfonds nicht geändert.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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