

PLUTOS

Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss per 30.09.2023

Plutos - Gold Strategie Plus

Plutos - KaNa NEB

Plutos - Multi Chance Fund

Plutos - Schweiz Fund

Plutos - T-VEST Fund

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
Bericht über den Geschäftsverlauf	4
Auf einen Blick	6
Plutos Fonds - Konsolidiert	8
Plutos - Gold Strategie Plus	11
Plutos - KaNa NEB	20
Plutos - Multi Chance Fund	31
Plutos - Schweiz Fund	42
Plutos - T-VEST Fund	51
Erläuterungen zum Jahresabschluss	60
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	68
Ergänzende Angaben (ungeprüft)	71
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft)	74

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

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

Mit Wirkung zum 3. April 2023 wurde
MK LUXINVEST S.A. in 1741 Fund Services S.A.
umbenannt.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Seit dem 31.01.2023

Dr. jur. Benedikt Czok (Vorsitzender)
Dr. Dirk Andreas Zetzsche (Mitglied)
Maik von Bank (Mitglied)
Bertram Welsch (Mitglied)

Bis zum 30.01.2023

Martin Wanders (Vorsitzender)
Bernd Becker (Mitglied)
Bertram Welsch (Mitglied)
Maik von Bank (Mitglied)

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker
Maik von Bank
Bis zum 31. Mai 2023
Stefan Martin

Fondsmanager und Vertriebsstelle

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

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

Rechtsberater des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

GSK Stockmann SA
44, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

seit dem 01. Januar 2023

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Trotz der Kursverluste in der zweiten Jahreshälfte 2023 war das zurückliegende Geschäftsjahr 2022/2023 insgesamt kein schlechtes Jahr für die Anleger. Die Kursverluste in den letzten Monaten haben nur einen Teil der Gewinne aus den ersten drei Quartalen aufgezehrt. Zudem sind die Renditen am Anleihenmarkt endlich wieder auf attraktive Niveaus zurückgekehrt. Es besteht die Aussicht, dass auch Anleiheninvestoren nun eine positive, reale Rendite erzielen werden. Notierte der DAX Anfang Oktober 2022 noch bei ca. 12.000 Punkten, so kletterte er zum Jahreswechsel auf ca. 14.000 Punkte und anschließend, bis zum Juli 2023, auf ein Allzeithoch von ca. 16.500 Punkten, um danach wieder zurückzufallen. Verglichen zum deutschen Aktienindex war der Verlauf in den USA gemessen am Dow-Jones-Index ähnlich, aber weniger fulminant zu Beginn des Geschäftsjahres. Insgesamt war die Performance in den USA schwächer. Noch schwächer war die Performance im MSCI-World-Index, dessen Kurs aktuell weit unter seinem Allzeithoch liegt.

Ein Blick auf die konjunkturelle Entwicklung in einzelnen Teilen der Welt zeigt manche Übereinstimmungen, aber auch einige Unterschiede. Zum Beispiel droht die Wirtschaft in den USA heiß zu laufen, während im Euroraum die Rezessionsgefahren zunehmen. Dabei ist die Inflation im Euroraum merklich – die Preise steigen zwar weiterhin schneller als dies die Konsumenten gewohnt sind, doch das Tempo des Preisanstiegs ist deutlich niedriger als im Vorjahr. Die Produzentenpreise waren im September 2023 im Euroraum sogar etwas niedriger als im Vorjahr, was dafür spricht, dass sich bei den Konsumgütern das Preistempo weiter normalisiert. Man mag dies einer erfolgreichen Geldpolitik seitens der EZB zuschreiben, die in den letzten 12 Monaten den Refinanzierungssatz von 1,25% auf 4,5% anheb. Doch die vermeintlich erfolgreiche Politik hinterlässt realwirtschaftliche Spuren. Insbesondere die Bauwirtschaft beklagt einen massiven Einbruch der Nachfrage, obwohl nicht nur in Deutschland mehr Wohnungen benötigt werden. Besser wäre es wohl gewesen, die Fiskalpolitik wäre während der Pandemie weniger expansiv ausgefallen, dann hätte das Gegenlenken der EZB geringer ausfallen können, zumal die Zentralbanken auf importierte Inflation ohnehin kaum einen Einfluss haben. Zugegeben – auch in den USA hat die staatliche Verschuldung während der Pandemie ebenfalls massiv zugenommen. Die Geldpolitik droht derzeit aber nicht die konjunkturelle Erholung abzuwürgen, obwohl auch die Fed agierte und das obere Ende seines Zielbandes von 3,25% auf 5,5% in den letzten 12 Monaten anheb. Steigende Löhne haben in den USA trotz der Inflation zu einem Zuwachs der realen Kaufkraft geführt, sodass der Konsum wieder einmal die Wirtschaft anschiebt – so kräftig, dass eine erneute Zinserhöhung nicht auszuschließen ist. Der Chef der US-Notenbank, Jerome Powell, wies aber zu Recht darauf hin, dass der Anstieg der Kapitalmarktzinsen seine dämpfende Wirkung auf die Konjunktur zunehmend stärker entfalten wird. In China fasst die Erholung langsam Tritt. Unterbrochene Lieferketten, die noch im Vorjahr ein großes Problem aus Sicht der Industrieländer darstellten, spielten kaum noch eine Rolle. Doch die Folgen der geplatzten Immobilienblase wirkten nach und belasteten die Gesamtkonjunktur. (China befindet sich seit einer Dekade auf einem schwierigen Weg der Anpassung. Das hohe Investitionsniveau der Vergangenheit als etwa 50% der Wirtschaftsleistungen in Investitionen (Immobilien, Anlagen, Ausrüstungen) flossen – war langfristig nicht durchzuhalten. Nun nimmt der Anteil des Konsums am Bruttoinlandsprodukt zu und die Wirtschaftsstruktur normalisiert sich gemessen an westlichen Industrieländern.) Die People's Bank of China konnte angesichts stabiler Verbraucherpreise zur Unterstützung der Nachfrage ihren Leitzins zweimal im Juni und September leicht senken.

Eine häufig geäußerte Sorge von Analysten lautete, dass der Überfall der Hamas auf Israel und die militärische Gegenreaktion zu einem Anstieg des Ölpreises führen könnte. Da aber der Iran und andere islamische Staaten sich nicht in den Konflikt hineinziehen ließen, kostet ein Barrel Öl derzeit nur wenig mehr als vor dem Überfall. Zurückblickend bewegte sich der Ölpreis (Brent) im zurückliegenden Geschäftsjahr in einem Band zwischen 70 und 90 US-Dollar je Barrel. Auch andere Rohstoffpreise (Kupfer, Palladium etc.) bewegten sich seitwärts. Ein Indikator für die wachsende Verunsicherung war jedoch der Goldpreis, der deutlich von 1.650 US-Dollar Ende Oktober 2022 auf 1.980 US-Dollar je Feinunze anstieg. Insgesamt lässt sich festhalten, dass die globale Konjunktur nicht stark genug war, um einen nachhaltigen Rohstoffpreisanstieg anzutreiben.

Im Gleichschritt mit der Aktienmarkterholung legte in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres auch der Euro gegenüber dem US-Dollar zu: Der Kurs stieg von 0,97 US-Dollar je Euro Anfang November 2022 auf 1,12 US-Dollar je Euro Mitte Juli 2023 – der Euro verlor aber bis Ende Oktober 2023 wieder die Hälfte seines Wertzuwachses. Ähnlich traf es den chinesischen Renminbi und den japanischen Yen. Beide Währungen werteten im Frühjahr 2023 um etwa 10% zum US-Dollar auf, verloren ihre Wertzuwächse im weiteren Verlauf aber wieder komplett. Die Stärke des US-Dollar ging erkennbar in den letzten Monaten mit dem Zinsanstieg einher.

Ausblick

Die erfolgreiche Bekämpfung der Inflation durch die Notenbanken Federal Reserve und Europäische Zentralbank eröffnet Spielraum für eine abwartende bis stimulierende Zinspolitik im kommenden Jahr. Erstmals seit vielen Jahren stehen dem Anleger wieder positive Realzinsen an den Anleihemärkten zur Verfügung. Demgegenüber sind die Konjunkturprognosen weiterhin schlecht, was zumindest in der ersten Jahreshälfte zu weiterhin rückläufigen BIP-Wachstumsraten führen sollte.

Der Belastungsfaktor Energiepreissteigerung hat für die globale Preisbeschleunigung – ohne das Auftreten neuer geopolitischer Probleme – abgenommen, während generell kriegerische Auseinandersetzungen die Haushalte der G7-Länder belasten und fiskalische Stimulationsmöglichkeiten nehmen. Demzufolge ist mit fallenden Inflationsraten unter Schwankungen zu rechnen, während aber die wirtschaftliche Erholung nicht, wie in vergangenen Zyklen, durch verstärkte Investitionstätigkeit der Staaten unterstützt werden kann. Es ist also mit einer nur langsamen Konjunkturerholung im späteren Jahresverlauf zu rechnen. Das Risiko höherer Aktienkursschwankungen basiert auf der zuvor ermäßigten Basis der Aktienvolatilität. Dieser Basiseffekt in Kombination mit einem unsicheren wirtschaftlichen Turnaround erhöhen das Schwankungsrisiko beträchtlich.

Luxemburg, im Dezember 2023

Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 30.09.2023

EUR 140,3 Millionen

Nettofondsvermögen pro Anteil per 30.09.2023

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	EUR 30,94
Plutos - KaNa NEB (A)	EUR 76,62
Plutos - Multi Chance Fund (A)	EUR 79,64
Plutos - Multi Chance Fund (B)	EUR 73,60
Plutos - Multi Chance Fund (I)	EUR 139,81
Plutos - Multi Chance Fund (R)	EUR 91,80
Plutos - Schweiz Fund (A)	CHF 110,07
Plutos - Schweiz Fund (B)	CHF 110,29
Plutos - T-VEST Fund (A)	EUR 62,09

Rendite¹

	1 Jahr
Plutos - Gold Strategie Plus (A)	-13,72 %
Plutos - KaNa NEB (A)	1,46 %
Plutos - Multi Chance Fund (A)	0,84 %
Plutos - Multi Chance Fund (B)	-1,81 %
Plutos - Multi Chance Fund (I)	0,74 %
Plutos - Multi Chance Fund (R)	-0,35 %
Plutos - Schweiz Fund (A)	10,07 %
Plutos - Schweiz Fund (B)	10,29 %
Plutos - T-VEST Fund (A)	3,88 %

Auflegung

	per
Plutos - Gold Strategie Plus (A)	01.06.2016
Plutos - KaNa NEB (A)	01.10.2021
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

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 - KaNa NEB (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

Performance Fee

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	20%
Plutos - KaNa NEB (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%

Ausgabekommission zugunsten der Vertriebsstelle (max.)

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	5,00 %
Plutos - KaNa NEB (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 %

Fondsdomizil

ISIN

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	Luxemburg	LU1401783144
Plutos - KaNa NEB (A)	Luxemburg	LU2378458892
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

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.

Plutos Fonds - Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.09.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3.021.356,10
Bankguthaben auf Zeit	19.445.537,50
Wertpapiere	
Aktien	117.602.810,06
Obligationen	1.993.839,21
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.962.276,39
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	810.364,98
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	159.469,23
Sonstige Forderungen	26.988,02
Gründungskosten	61.027,92
Gesamtvermögen	147.083.669,42
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-192.025,00
Verbindlichkeiten	-283.221,15
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-6.298.030,81
Gesamtverbindlichkeiten	-6.773.276,96
Nettovermögen	140.310.392,46

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	325.395,53
Erträge der Geldmarktinstrumente	181.741,62
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	5.843,61
Aktien	2.021.372,58
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	3.676,26
Sonstige Erträge	9.630,67
Total Erträge	2.547.660,26
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	4.007,73
Verwaltungsvergütung	2.218.490,59
Zentralverwaltungsvergütung	107.003,00
Performance Fee	0,26
Verwahrstellenvergütung	91.732,69
Register- und Transferstellenvergütung	8.931,01
Vertriebsstellenvergütung	470.507,84
Taxe d'abonnement	73.577,71
Abschreibung Gründungskosten	16.113,11
Prüfungskosten*	36.553,31
Sonstige Aufwendungen	417.324,30
Total Aufwendungen	3.444.241,55
Nettoergebnis	-896.581,29
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-5.909.423,07
Realisiertes Ergebnis	-6.806.004,37
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	6.873.758,90
Gesamtergebnis	67.754,53

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

Veränderung des Nettovermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	161.386.581,70
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	27.627.264,51
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-48.771.208,54
Gesamterfolg	67.754,79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	140.310.392,46

Plutos - Gold Strategie Plus

Bericht über die Geschäftstätigkeit

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

Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) verzeichnete per 30. September 2023 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2022/23 einen Abschlag von -13,72 %. Der Preis für eine Feinunze Gold verteuerte sich im Berichtszeitraum um 11,33 %.

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

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften zu 6,2 % in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 68,8 % auf den US-Dollar
- 19,2 % auf den Kanadischen Dollar
- 8,5 % auf den Australischen Dollar
- 5,2 % auf die Norwegische Krone sowie
- 4,6 % auf das Britische Pfund

1.1.3. Marktpreisrisiken

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

1.1.4. Operationelle Risiken

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

1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Vermögensrechnung per 30.09.2023

Plutos - Gold Strategie Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	283.413,13
Wertpapiere	
Aktien	5.377.511,12
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	698.969,78
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	833,10
Gesamtvermögen	6.360.727,13
Verbindlichkeiten	-18.408,92
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-372.363,89
Gesamtverbindlichkeiten	-390.772,81
Nettoteilfondsvermögen	5.969.954,32
Anteile im Umlauf	192.948,02
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 30,94

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Plutos - Gold Strategie Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	12.658,81
Erträge der Geldmarktinstrumente	6.149,91
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	138.496,63
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	248,40
Sonstige Erträge	1.262,92
Total Erträge	158.816,67
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	657,36
Verwaltungsvergütung	167.901,11
Zentralverwaltungsvergütung	10.000,04
Verwahrstellenvergütung	10.394,07
Register- und Transferstellenvergütung	999,98
Vertriebsstellenvergütung	30.964,93
Taxe d'abonnement	4.390,68
Prüfungskosten*	-710,72
Sonstige Aufwendungen	33.090,64
Total Aufwendungen	257.688,09
Nettoergebnis	-98.871,42
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1.494.765,20
Realisiertes Ergebnis	-1.593.636,62
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	381.793,87
Gesamtergebnis	-1.211.842,75

* 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

30.09.2021	15.887.728,10
30.09.2022	11.692.405,06
30.09.2023	5.969.954,32

Anteile im Umlauf

30.09.2021	364.532,92
30.09.2022	326.038,54
30.09.2023	192.948,02

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	43,58
30.09.2022	35,86
30.09.2023	30,94

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - Gold Strategie Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11.692.405,06
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	596.961,87
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-5.107.569,86
Gesamtergebnis	-1.211.842,75
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5.969.954,32

Anteile im Umlauf

Plutos - Gold Strategie Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	326.038,54
Neu ausgegebene Anteile	16.244,47
Zurückgenommene Anteile	-149.335,00
Stand am Ende der Berichtsperiode	192.948,02

Vermögensinventar per 30.09.2023

Plutos - Gold Strategie Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Capricorn Metal (Rg)	AU000000CMM9	AUD	100.000	4,12	317.167	251.156	4,21
Fortescue Metals (Rg)	AU000000FMG4	AUD	20.000	20,92	294.220	255.058	4,27
Total Aktien in Australien						506.214	8,48
Aktien in Grossbritannien							
Endeavour Mng (Rg)	GB00BL6K5J42	CAD	10.000	26,62	244.600	185.969	3,12
Total Aktien in Grossbritannien						185.969	3,12
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	50.000	4,70	304.515	270.878	4,54
Total Aktien in Jersey						270.878	4,54
Aktien in Kanada							
Agnico Eagle Min (Rg)	CA0084741085	USD	3.000	45,45	134.881	128.790	2,16
Alamos Gold Rg-A (Rg)	CA0115321089	USD	20.000	11,29	196.824	213.280	3,57
Aya Gld & Slvr (Rg)	CA05466C1095	CAD	20.000	7,29	122.921	101.857	1,71
Barrick Gold	CA0679011084	USD	15.000	14,55	259.417	206.149	3,45
Cameco (Rg)	CA13321L1085	USD	10.000	39,64	273.179	374.421	6,27
Energy Fuels (Rg)	CA2926717083	USD	50.000	8,24	289.203	389.156	6,52
Franco-Nevada	CA3518581051	USD	3.000	133,49	386.899	378.265	6,34
Goldstorm Mtls (Rg)	CA38154G1081	CAD	178.910	0,21	26.647	26.247	0,44
Ivanhoe Mines Rg-A (Rg)	CA46579R1047	CAD	10.000	11,64	84.371	81.318	1,36
Osisko GoldRoyal (Rg)	CA68827L1013	USD	15.000	11,75	213.439	166.478	2,79
Teuton Resources (Rg)	CA88162H2000	CAD	350.000	0,97	746.461	237.177	3,97
Tudor Gold (Rg)	CA89901T1093	CAD	850.000	0,87	533.231	516.619	8,65
Wheaton Precious (Rg)	CA9628791027	USD	9.000	40,55	300.463	344.715	5,77
Total Aktien in Kanada						3.164.472	53,00
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	10.000	351,15	297.085	311.706	5,22
Total Aktien in Norwegen						311.706	5,22
Aktien in USA							
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	3.000	117,58	322.609	333.182	5,58
Freeport McMoRan (Rg)	US35671D8570	USD	5.000	37,29	162.226	176.112	2,95
Occid.Petrol Cor (Rg)	US6745991058	USD	7.000	64,88	427.594	428.979	7,19
Total Aktien in USA						938.273	15,72
Total Aktien						5.377.511	90,08
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						5.377.511	90,08
Total Wertpapiere						5.377.511	90,08

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
Aberdeen Standard Liq USD-K-1-	LU0643934309	USD	740.000	1,00	704.089	698.970	11,71
Total Fonds in Luxemburg						698.970	11,71
Total Fonds						698.970	11,71
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						698.970	11,71
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						698.970	11,71
Bankguthaben						283.413	4,75
Sonstige Vermögenswerte						833	0,01
Gesamtvermögen						6.360.727	106,55
Verbindlichkeiten						-18.409	-0,31
Bankverbindlichkeiten						-372.364	-6,24
Nettoteilfondsvermögen						5.969.954	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Plutos - KaNa NEB

Bericht über die Geschäftstätigkeit

Der Plutos KaNa NEB wählt gezielt Unternehmen aus, die als „High-Quality“-Aktien gelten. Dabei fokussiert er sich auf Firmen, deren Geschäftsmodell als sehr stabil und äußerst zukunftsorientiert erachtet werden. Hier liegt der Schwerpunkt auf Unternehmen, die sich als Weltmarktführer etabliert und somit einen „Burggraben“ um ihr Geschäftsmodell gezogen haben. Das Anlageuniversum ist ohne regionale Beschränkung breit gefächert. Wir fokussieren uns jedoch auf die politisch stabilen Regionen der Welt. Der Aktienanteil kann bis zu 100 % betragen. Dabei richten wir unseren Fokus auf trendstarke Qualitätsaktien mit einem stabilen Kursverlauf. Die hohen Qualitätsansprüche bei der Aktienauswahl, die aktive Steuerung der Aktienquote, sowie die Einsatzmöglichkeit von Derivaten sorgen für Stabilität. Zum Timing der Absicherung durch Derivate wird die Markt-Volatilität zugrunde gelegt.

Der Plutos KaNa NEB verzeichnete per 30. September 2023 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2022/23 einen Aufschlag von +1,46 %.

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

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 56,7 % in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 21,8 % auf den US-Dollar
- 10,1 % auf den Schweizer Franken
- 7,1 % auf den Japanischen Yen
- 2,7 % auf die Norwegische Krone
- 1,6 % auf das Britische Pfund

1.1.3. Marktpreisrisiken

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

1.1.4. Operationelle Risiken

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

1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

1.1.8. Umschlagshäufigkeit

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

Vermögensrechnung per 30.09.2023

Plutos - KaNa NEB	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	872.732,09
Wertpapiere	
Aktien	4.801.779,61
Obligationen	1.993.839,21
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	9.556,80
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-5.310,03
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	848,17
Zinsforderungen Obligationen	14.600,32
Gründungskosten	27.400,47
Gesamtvermögen	7.715.446,64
Verbindlichkeiten	-14.993,33
Gesamtverbindlichkeiten	-14.993,33
Nettoteilfondsvermögen	7.700.453,31
Anteile im Umlauf	100.507,18
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 76,62

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Plutos - KaNa NEB	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4.270,14
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	5.843,61
Aktien	164.526,84
Sonstige Erträge	1.274,27
Total Erträge	175.914,86
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	288,12
Verwaltungsvergütung	82.065,83
Zentralverwaltungsvergütung	10.000,04
Verwahrstellenvergütung	14.925,50
Register- und Transferstellenvergütung	999,98
Vertriebsstellenvergütung	26.515,44
Taxe d'abonnement	3.890,74
Abschreibung Gründungskosten	9.125,16
Prüfungskosten*	-721,49
Sonstige Aufwendungen	36.990,83
Total Aufwendungen	184.080,15
Nettoergebnis	-8.165,29
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	307.239,36
Realisiertes Ergebnis	299.074,07
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-80.154,56
Gesamtergebnis	218.919,51

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - KaNa NEB

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2021	11.878.977,87
30.09.2022	11.886.258,10
30.09.2023	7.700.453,31

Anteile im Umlauf

30.09.2021	118.793,15
30.09.2022	157.393,39
30.09.2023	100.507,18

Nettoinventarwert pro Anteil

01.10.2021	100,00
30.09.2022	75,52
30.09.2023	76,62

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - KaNa NEB	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11.886.258,10
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	748.132,32
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-5.152.856,62
Gesamtergebnis	218.919,51
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7.700.453,31

Anteile im Umlauf

Plutos - KaNa NEB

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	157.393,39
Neu ausgegebene Anteile	9.615,16
Zurückgenommene Anteile	-66.501,38
Stand am Ende der Berichtsperiode	100.507,18

Vermögensinventar per 30.09.2023

Plutos - KaNa NEB

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
AIXTRO	DE000A0WMPJ6	EUR	5.700	34,82	169.645	198.474	2,58
Brenntag	DE000A1DAHH0	EUR	3.300	73,48	245.822	242.484	3,15
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	EUR	7.500	21,50	154.345	161.250	2,09
Fuchs SE Vz /VZ	DE000A3E5D64	EUR	4.800	36,82	168.812	176.736	2,30
Knaus Tabbert (I)	DE000A2YN504	EUR	3.300	52,10	175.420	171.930	2,23
LEG Immobilien	DE000LEG1110	EUR	2.700	65,34	179.943	176.418	2,29
Porsche Vz I-Unty /VZ	DE000PAG9113	EUR	1.800	89,00	159.974	160.200	2,08
SAP	DE0007164600	EUR	1.500	122,82	185.498	184.230	2,39
Siemens	DE0007236101	EUR	1.830	135,66	236.567	248.258	3,22
Total Aktien in Deutschland						1.719.980	22,33
Aktien in Finnland							
Stora Enso-R (Rg)	FI0009005961	EUR	15.300	11,89	193.077	181.917	2,36
Total Aktien in Finnland						181.917	2,36
Aktien in Frankreich							
Air Liquide	FR0000120073	EUR	1.100	159,84	162.370	175.824	2,28
Total Aktien in Frankreich						175.824	2,28
Aktien in Italien							
Enel	IT0003128367	EUR	27.300	5,82	161.081	158.886	2,06
Total Aktien in Italien						158.886	2,06
Aktien in Japan							
Asahi Group HD (Rg)	JP3116000005	JPY	6.700	5.590,00	241.716	237.054	3,08
Daikin Industrie (Rg)	JP3481800005	JPY	1.000	23.475,00	157.258	148.582	1,93
Shimano (Rg)	JP3358000002	JPY	1.200	20.165,00	161.578	153.158	1,99
Total Aktien in Japan						538.794	7,00
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	390	559,10	241.936	218.049	2,83
Total Aktien in Niederlande						218.049	2,83
Aktien in Norwegen							
Marine Harvest	NO0003054108	NOK	12.000	189,55	192.862	201.910	2,62
Total Aktien in Norwegen						201.910	2,62
Aktien in Schweiz							
DocMorris	CH0042615283	CHF	4.500	50,80	279.532	236.035	3,07
Novartis	CH0012005267	CHF	3.300	93,87	308.355	319.846	4,15
Total Aktien in Schweiz						555.881	7,22
Aktien in USA							
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	2.200	117,58	235.597	244.333	3,17
Kellogg	US4878361082	USD	3.900	59,51	220.696	219.221	2,85
Marathon Petro (Rg)	US56585A1025	USD	1.400	151,34	152.168	200.128	2,60

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Mckesson (Rg)	US58155Q1031	USD	500	434,85	165.699	205.370	2,67
Newmont Mining	US6516391066	USD	5.200	36,95	214.094	181.487	2,36
Total Aktien in USA						1.050.538	13,65
Total Aktien						4.801.780	62,35
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Commerzbank 26 0.5%	DE000CZ45VC5	EUR	200.000	89,37	180.554	178.730	2,32
DeutschBahnFin 33 1.625%	XS1772374770	EUR	200.000	83,35	172.150	166.700	2,16
Total Obligationen in Deutschland						345.430	4,49
Obligationen in Frankreich							
CDC 28 3%	FR00140013M4	EUR	200.000	98,29	198.573	196.570	2,55
Total Obligationen in Frankreich						196.570	2,55
Obligationen in Japan							
East Japan Railway 25 2.614%	XS2526860965	EUR	200.000	97,58	195.301	195.160	2,53
Total Obligationen in Japan						195.160	2,53
Obligationen in Kanada							
Prov Quebec 31 0.25%	XS2338991941	EUR	200.000	77,91	157.254	155.810	2,02
Total Obligationen in Kanada						155.810	2,02
Obligationen in Niederlande							
Repsol Intl Finance 27 0.25%	XS2035620710	EUR	200.000	87,22	175.973	174.430	2,27
Total Obligationen in Niederlande						174.430	2,27
Obligationen in Österreich							
Autobahn Finanzier 32 2.75%	XS0790003023	EUR	200.000	95,13	194.661	190.260	2,47
Total Obligationen in Österreich						190.260	2,47
Obligationen in Philippinen							
Asian Develop Bank 32 3.125%	US045167FN85	USD	200.000	88,82	166.924	167.781	2,18
Total Obligationen in Philippinen						167.781	2,18
Obligationen in Schweden							
Kommuniv I Sve 30 2.875%	XS2625986836	EUR	200.000	97,28	196.542	194.560	2,53
Svensk Exp 26 3.25%	XS2610235801	EUR	200.000	99,00	198.933	198.000	2,57
Total Obligationen in Schweden						392.560	5,10
Obligationen in USA							
United States 29 3.25%	US91282CEV90	USD	200.000	93,08	172.721	175.838	2,28
Total Obligationen in USA						175.838	2,28
Total Obligationen						1.993.839	25,89
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						6.795.619	88,25
Total Wertpapiere						6.795.619	88,25

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Plutos Multi Chance A	LU2378458546	EUR	120	79,64	9.486	9.557	0,12
Total Fonds in Luxemburg						9.557	0,12
Total Gruppeneigene Fonds						9.557	0,12
Total Fonds						9.557	0,12
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						9.557	0,12
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						9.557	0,12
Bankguthaben						872.732	11,33
Derivative Finanzinstrumente						-5.310	-0,07
Sonstige Vermögenswerte						42.849	0,56
Gesamtvermögen						7.715.447	100,19
Verbindlichkeiten						-14.993	-0,19
Nettoteilfondsvermögen						7.700.453	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 Jahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Call SAP (B) 20.Oct/23 A 136	EUREX	-15	100	10.870,68	-285,00	0,00
Call Marathon Petro (Rg) 19.Jan/24 A 170	OPRA	-14	100	56.761,98	-5.025,03	-0,07

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen short	EUR	67.633
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		67.633

Plutos - Multi Chance Fund

Bericht über die Geschäftstätigkeit

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

Der Plutos - Multi Chance Fund (PMC) verzeichnete per 30. September 2023 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2022/23 einen Wertverlust von -0,35 % in der Anteilklasse R und einen Wertzuwachs von +0,74 % in der Anteilklasse I.

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

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften zu 31,7 % in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen

- 36,8 % auf den US-Dollar
- 4,6 % auf den Kanadischen Dollar
- 9,2 % auf Schweizer Franken
- 0,5 % auf das Britische Pfund
- 3,1 % auf die Dänische Krone
- 2,6 % auf die Norwegische Krone sowie
- 11,3 % auf den Japanischen Yen.

1.1.3. Marktpreisrisiken

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

1.1.4. Operationelle Risiken

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

1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

1.1.8. Umschlagshäufigkeit

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

Vermögensrechnung per 30.09.2023

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.123.381,73
Bankguthaben auf Zeit	19.445.537,50
Wertpapiere	
Aktien	64.513.864,81
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.253.749,81
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	815.675,01
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	146.053,24
Sonstige Forderungen	12.387,70
Gesamtvermögen	89.310.649,80
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-192.025,00
Verbindlichkeiten	-172.265,86
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-5.925.666,92
Gesamtverbindlichkeiten	-6.289.957,78
Nettoteilfondsvermögen	83.020.692,02
- davon Anteilklasse A	9.556,59
- davon Anteilklasse B	20.018,51
- davon Anteilklasse I	11.232.800,86
- davon Anteilklasse R	71.758.316,06
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	120,0000
Anteilklasse B	272,0000
Anteilklasse I	80.342,4769
Anteilklasse R	781.700,2741
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 79,64
Anteilklasse B	EUR 73,60
Anteilklasse I	EUR 139,81
Anteilklasse R	EUR 91,80

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Plutos - Multi Chance Fund (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	300.808,56
Erträge der Geldmarktinstrumente	175.591,71
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1.027.702,86
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	3.427,86
Sonstige Erträge	3.764,34
Total Erträge	1.511.295,33
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.494,22
Verwaltungsvergütung	1.491.903,21
Zentralverwaltungsvergütung	58.731,78
Verwahrstellenvergütung	42.880,85
Register- und Transferstellenvergütung	4.000,04
Vertriebsstellenvergütung	294.777,98
Taxe d'abonnement	44.143,96
Prüfungskosten*	27.327,52
Sonstige Aufwendungen	222.871,73
Total Aufwendungen	2.188.131,29
Nettoergebnis	-676.836,96
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-3.564.041,73
Realisiertes Ergebnis	-4.240.877,69
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4.611.685,16
Gesamtergebnis	370.807,47

* 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

30.09.2021	150.251.117,36
- Anteilklasse A (22.11.21 Datum der ersten Anteilwertberechnung)	898.000,00
- Anteilklasse B (19.11.21 Datum der ersten Anteilwertberechnung)	10.000,00
- Anteilklasse I	26.129.838,15
- Anteilklasse R	123.213.279,21
30.09.2022	110.259.577,23
- Anteilklasse A	2.062,56
- Anteilklasse B	7.496,47
- Anteilklasse I	21.882.058,66
- Anteilklasse R	88.367.968,67
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

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse A (22.11.21 Datum der ersten Anteilwertberechnung)	8.980,0000
- Anteilklasse B (19.11.21 Datum der ersten Anteilwertberechnung)	100,0000
- Anteilklasse I	154.158,0000
- Anteilklasse R	1.083.225,7530
30.09.2022	
- Anteilklasse A	26,0000
- Anteilklasse B	100,0000
- Anteilklasse I	157.671,0000
- Anteilklasse R	959.218,7748
30.09.2023	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	80.342,4769
- Anteilklasse R	781.700,2741

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021

- Anteilklasse A (22.11.21 Datum der ersten Anteilwertberechnung)	100,00
- Anteilklasse B (19.11.21 Datum der ersten Anteilwertberechnung)	100,00
- Anteilklasse I	169,50
- Anteilklasse R	113,75

30.09.2022

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

30.09.2023

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

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Multi Chance Fund	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	110.259.577,23
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	2.514.655,02
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-30.124.347,70
Gesamtergebnis	370.807,47
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	83.020.692,02

Anteile im Umlauf

Plutos - Multi Chance Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	26,0000
- Anteilklasse B	100,0000
- Anteilklasse I	157.671,0000
- Anteilklasse R	959.218,7748

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	1.522,8903
- Anteilklasse R	24.193,9963

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-26,0000
- Anteilklasse B	-100,0000
- Anteilklasse I	-78.851,4134
- Anteilklasse R	-201.712,4970

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

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 Nord Br/Rg-B (B)	DK0062498333	DKK	30.000	643,90	1.722.157	2.590.572	3,12
Total Aktien in Dänemark						2.590.572	3,12
Aktien in Deutschland							
AIXTRO	DE000A0WMPJ6	EUR	60.000	34,82	1.836.214	2.089.200	2,52
E.O	DE000ENAG999	EUR	300.000	11,20	3.189.110	3.360.000	4,05
Formycon (I)	DE000A1EWVY8	EUR	110.000	58,30	5.446.790	6.413.000	7,72
Fresenius (I)	DE0005785604	EUR	50.000	29,46	1.338.381	1.473.000	1,77
RWE (I)	DE0007037129	EUR	35.000	35,15	1.426.870	1.230.250	1,48
Total Aktien in Deutschland						14.565.450	17,54
Aktien in Japan							
ITOCHU	JP3143600009	JPY	57.800	5.406,00	1.877.753	1.977.720	2,38
Mitsubishi Corp (Rg)	JP3898400001	JPY	50.100	7.128,00	1.907.149	2.260.301	2,72
MITSUI & CO	JP3893600001	JPY	63.400	5.423,00	1.938.967	2.176.154	2,62
SUMITOMO CORP	JP3404600003	JPY	153.800	2.984,00	2.784.469	2.904.798	3,50
Total Aktien in Japan						9.318.973	11,22
Aktien in Kanada							
Cameco (Rg)	CA13321L1085	USD	80.000	39,64	2.384.143	2.995.369	3,61
Franco-Nevada	CA3518581051	USD	10.000	133,49	1.433.162	1.260.885	1,52
Goldstorm Mtls (Rg)	CA38154G1081	CAD	2.823.690	0,21	640.999	414.256	0,50
Tudor Gold (Rg)	CA89901T1093	CAD	5.674.462	0,87	5.409.257	3.448.865	4,15
Wheaton Precious (Rg)	CA9628791027	USD	50.000	40,55	2.153.817	1.915.083	2,31
Total Aktien in Kanada						10.034.458	12,09
Aktien in Niederlande							
Redcareharm (B)	NL0012044747	EUR	15.000	101,00	924.463	1.515.000	1,82
Total Aktien in Niederlande						1.515.000	1,82
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	70.000	351,15	2.078.278	2.181.941	2,63
Total Aktien in Norwegen						2.181.941	2,63
Aktien in Schweiz							
ARYZTA	CH0043238366	CHF	1.200.000	1,57	1.849.082	1.942.798	2,34
DocMorris	CH0042615283	CHF	35.000	50,80	1.259.277	1.835.829	2,21
Nestle	CH0038863350	CHF	18.000	103,74	1.742.660	1.928.054	2,32
TEMENOS	CH0012453913	CHF	20.000	64,42	1.613.539	1.330.305	1,60
Total Aktien in Schweiz						7.036.986	8,47
Aktien in USA							
Apple	US0378331005	USD	10.000	171,21	1.444.062	1.617.170	1,95
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	25.000	117,58	2.582.280	2.776.516	3,34
Ionis Pharmaceut (Rg)	US4622221004	USD	55.000	45,36	2.229.799	2.356.473	2,84
Facebook-A	US30303M1027	USD	8.000	300,21	988.694	2.268.516	2,73

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Microsoft	US5949181045	USD	6.000	315,75	1.505.583	1.789.457	2,16
Occid.Petrol Cor (Rg)	US6745991058	USD	70.000	64,88	4.042.379	4.289.785	5,17
Visa-A	US92826C8394	USD	10.000	230,01	2.187.838	2.172.568	2,62
Total Aktien in USA						17.270.485	20,81
Total Aktien						64.513.865	77,71
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						64.513.865	77,71
Total Wertpapiere						64.513.865	77,71
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
ICP Strategy Europe	LU0674299747	EUR	8.900	45,21	370.509	402.371	0,48
Plutos - Gold Strategie Plus	LU1401783144	EUR	50.000	30,94	2.263.940	1.547.000	1,86
Total Fonds in Luxemburg						1.949.371	2,35
Gruppeneigene Fonds						1.949.371	2,35
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	5.000	154,51	715.828	772.550	0,93
Total Fonds in Liechtenstein						772.550	0,93
Fonds in Luxemburg							
MB Fund Max Global -B-	LU0230368945	EUR	5.136	103,55	426.234	531.829	0,64
Total Fonds in Luxemburg						531.829	0,64
Total Gruppenfremde Fonds						1.304.379	1,42
Total Fonds						3.253.750	3,92
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						3.253.750	3,92
Bankguthaben						1.123.382	1,35
Bankguthaben auf Zeit						19.445.538	23,42
Derivative Finanzinstrumente						815.675	0,98
Sonstige Vermögenswerte						158.441	0,19
Gesamtvermögen						89.310.650	107,58
Verbindlichkeiten						-172.266	-0,21
Bankverbindlichkeiten						-6.117.692	-7,37
Nettoteilfondsvermögen						83.020.692	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 Jahresabschlusses.
Seite 40 | Jahresbericht PLUTOS

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Put DAX 15.Dec/23 E 13'500	EUREX	-165	5	1.046.677,87	-51.810,00	-0,06

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Call AIXTRON (Rg) 20.Oct/23 A 39	EUREX	-561	100	172.645,58	-6.171,00	-0,01
Call Meta Platforms Rg-A (Rg) 20.Oct/23 A 370	OPRA	-80	100	21.403,45	-604,51	0,00
Call Microsoft (Rg) 20.Oct/23 A 370	OPRA	-60	100	9.131,60	-170,02	0,00
Call Apple (Rg) 20.Oct/23 A 210	OPRA	-100	100	4.487,65	-94,46	0,00
Put DAX 15.Dec/23 E 15'400	EUREX	200	5	6.827.040,93	370.000,00	0,45
Put DAX 15.Dec/23 E 15'000	EUREX	150	5	3.642.765,12	187.500,00	0,23
Put DAX 15.Dec/23 E 15'000	EUREX	100	5	2.428.510,08	125.000,00	0,15

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DAX Future Dec/23	EUREX	-22	25	8.539.300,00	192.025,00	0,23

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen short	EUR	207.668
Futures short	EUR	192.025
Put Optionen long	EUR	12.898.316
Put Optionen short	EUR	1.046.678

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR: 14.344.687

Plutos - Schweiz Fund

Bericht über die Geschäftstätigkeit

Der Plutos – Schweiz Fund ist ein aktiv geführter Aktienfonds mit Fokus auf Schweizer Small- und Mid-Cap-Aktien, er wurde am 17. Oktober 2022 lanciert. Das grundlegende Anlageuniversum des Plutos – Schweiz Funds umfasst nahezu alle kotierten schweizerischen Aktiengesellschaften. Das Titelumiversum umfasst zum aktuellen Zeitpunkt etwa 230 Aktien und orientiert sich an keinem Referenzindex. Zur Erreichung seines Anlageziels, eines möglichst hohen Wertzuwachses, kann der Fonds bis zu 100 % in Aktien investieren. Der Fokus ist bei den Aktieninvestments auf Werte gerichtet, welche gutes Wachstum, hohe Margen und Wettbewerbshürden, Preissetzungsmacht durch hohe Marktanteile, Innovation, ein starkes, kommunikatives Management auszeichnen. Zudem soll das Geschäft von einem unterliegenden Trend angetrieben sein. Die Titelauswahl basiert auf fundamentalen Gesellschaftsanalysen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien. Firmen, die gegen soziale und ökologische Kriterien verstoßen, werden ausgeschlossen. Es können bis zu maximal 10 % des Fundvermögens in Gesellschaften investiert werden, welche im SPI Large Companies Index vertreten sind. Der Fund darf zum Zweck der Absicherung Derivate verwenden, nutzt daneben aber keine Derivate oder Hebel-Produkte und verleiht die gehaltenen Titel nicht.

Der Plutos - Schweiz Fund verzeichnete per 30. September 2023 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2022/23 einen Wertzuwachs von +10,07 % in der Anteilklasse A und einen Wertzuwachs von +10,29 % in der Anteilklasse B.

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

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

1.1.2. Währungsrisiken

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

- 100 % auf Schweizer Franken.

1.1.3. Marktpreisrisiken

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

1.1.4. Operationelle Risiken

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

1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

1.1.8. Umschlagshäufigkeit

Bedingt durch die Neuauflage des Plutos – Schweiz Fund und der Befüllung des Funds kam es insbesondere zu Beginn zu einer erhöhten Anzahl von Transaktionen in Einzelaktien. Die durch Erstinvestoren zur Verfügung stehende Liquidität im Fonds konnte ab Oktober 2022 für Erstkäufe und eine sukzessive Erhöhung der Aktienquote genutzt werden, um an der positiven Aktienmarktentwicklung zu partizipieren.

Vermögensrechnung per 30.09.2023

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	325.865,67
Wertpapiere	
Aktien	13.687.590,00
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	32.568,17
Gesamtvermögen	14.046.023,84
Verbindlichkeiten	-24.221,38
Gesamtverbindlichkeiten	-24.221,38
Nettoteilfondsvermögen	14.021.802,46
- davon Anteilklasse A	9.898.538,87
- davon Anteilklasse B	4.123.263,59
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	89.928,4624
Anteilklasse B	37.385,7985
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 110,07
Anteilklasse B	CHF 110,29

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Plutos - Schweiz Fund	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	69,68
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	136.433,69
Sonstige Erträge	1.970,42
Total Erträge	138.473,79
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	473,96
Verwaltungsvergütung	100.251,90
Zentralverwaltungsvergütung	9.378,40
Verwahrstellenvergütung	9.695,37
Register- und Transferstellenvergütung	1.870,20
Vertriebsstellenvergütung	23.939,84
Taxe d'abonnement	5.528,69
Abschreibung Gründungskosten	6.767,83
Prüfungskosten*	3.940,93
Sonstige Aufwendungen	36.286,45
Total Aufwendungen	198.133,57
Nettoergebnis	-59.659,78
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	853.379,71
Realisiertes Ergebnis	793.719,93
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-990.685,52
Gesamtergebnis	-196.965,59

* 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

Anteile im Umlauf

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	89.928,4624
- Anteilklasse B*	37.385,7985

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	110,07
- Anteilklasse B*	110,29

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - Schweiz Fund	(in CHF)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0,00
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	15.917.630,29
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1.698.862,24
Gesamtergebnis	-196.965,59
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14.021.802,46

Anteile im Umlauf

Plutos - Schweiz Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	0,0000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	101.643,4624
- Anteilklasse B	39.965,7985

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-11.715,0000
- Anteilklasse B	-2.580,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

Plutos - Schweiz Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Österreich							
ams-OSRAM (I)	AT0000A18XM4	CHF	70.000	4,32	468.777	302.120	2,15
PIERER Mobility (I)	AT0000KTM102	CHF	5.000	62,40	385.322	312.000	2,23
Total Aktien in Österreich						614.120	4,38
Aktien in Schweiz							
Accelleron Ind	CH1169360919	CHF	27.000	23,82	523.218	643.140	4,59
ARYZTA	CH0043238366	CHF	650.000	1,57	856.071	1.019.200	7,27
Barry Callebaut	CH0009002962	CHF	400	1.458,00	728.057	583.200	4,16
BELIMO Holding	CH1101098163	CHF	1.800	435,80	786.486	784.440	5,59
Bystronic N-A	CH0244017502	CHF	1.000	569,00	658.735	569.000	4,06
Cembra Money Bk	CH0225173167	CHF	4.000	62,30	288.837	249.200	1,78
Comet Holding	CH0360826991	CHF	3.500	204,40	725.775	715.400	5,10
DocMorris	CH0042615283	CHF	12.000	50,80	439.671	609.600	4,35
Forbo Holding	CH0003541510	CHF	350	1.118,00	438.288	391.300	2,79
GAM Holding	CH0102659627	CHF	2.000.000	0,45	1.233.409	905.000	6,45
Holcim	CH0012214059	CHF	8.000	58,78	432.928	470.240	3,35
Komax Holding	CH0010702154	CHF	1.000	211,00	214.051	211.000	1,50
medmix	CH1129677105	CHF	24.000	23,25	489.014	558.000	3,98
Meyer Burger	CH0108503795	CHF	800.000	0,37	482.504	296.800	2,12
Rieter Holding	CH0003671440	CHF	7.000	85,20	670.854	596.400	4,25
Sensirion Holding	CH0406705126	CHF	6.000	73,40	509.606	440.400	3,14
SFS Group	CH0239229302	CHF	6.000	100,20	588.913	601.200	4,29
Sika	CH0418792922	CHF	900	233,10	224.663	209.790	1,50
SKAGroup	CH0013396012	CHF	4.000	77,80	262.127	311.200	2,22
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	4.500	117,20	573.802	527.400	3,76
TEMENOS	CH0012453913	CHF	8.000	64,42	488.622	515.360	3,68
Tamedia	CH0011178255	CHF	6.000	92,50	628.812	555.000	3,96
u-blox Holding	CH0033361673	CHF	10.000	77,90	1.086.979	779.000	5,56
VAT Group	CH0311864901	CHF	800	329,00	210.292	263.200	1,88
Zehnder Grp -A-	CH0276534614	CHF	5.000	53,80	282.461	269.000	1,92
Total Aktien in Schweiz						13.073.470	93,24
Total Aktien						13.687.590	97,62
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						13.687.590	97,62
Total Wertpapiere						13.687.590	97,62
Bankguthaben						325.866	2,32
Sonstige Vermögenswerte						32.568	0,23
Gesamtvermögen						14.046.024	100,17
Verbindlichkeiten						-24.221	-0,17
Nettoteilfondsvermögen						14.021.802	100,00

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Seite 49 | Jahresbericht PLUTOS

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - T-VEST Fund

Bericht über die Geschäftstätigkeit

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

Im Plutos - T-VEST Fund (PTV) blieb die generelle Ausrichtung des regelbasierten Handels bestehen. Mit dem Ziel starke Aktien im Portfolio beizubehalten und Aktien, die eine relative Schwäche aufweisen, zu verkaufen, notierte der Fonds auf Geschäftsjahresbasis -bei +3,88 %.

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

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 25,6 % in Investments aus dem Euro-Raum investiert. Die restliche Währungsaufteilung entfiel

- 54,0 % auf den US-Dollar
- 15,2 % auf das Britische Pfund
- 3,5 % auf die Schwedische Krone
- 1,5 % auf die Dänische Krone

1.1.3. Marktpreisrisiken

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

1.1.4. Operationelle Risiken

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

1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind weitestgehend als gering einzustufen.

1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Vermögensrechnung per 30.09.2023

Plutos - T-VEST Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	405.364,70
Wertpapiere	
Aktien	28.776.875,66
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	11.734,72
Gesamtvermögen	29.193.975,08
Verbindlichkeiten	-52.543,86
Gesamtverbindlichkeiten	-52.543,86
Nettoteilfondsvermögen	29.141.431,22
Anteile im Umlauf	469.332,4757
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 62,09

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Plutos - T-VEST Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	7.586,07
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	549.775,05
Sonstige Erträge	1.294,89
Total Erträge	558.656,01
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.078,65
Verwaltungsvergütung	373.107,85
Zentralverwaltungsvergütung	18.587,71
Performance Fee	0,26
Verwahrstellenvergütung	13.521,56
Register- und Transferstellenvergütung	999,98
Vertriebsstellenvergütung	93.531,01
Taxe d'abonnement	15.443,82
Prüfungskosten*	6.588,89
Sonstige Aufwendungen	86.904,43
Total Aufwendungen	609.764,16
Nettoergebnis	-51.108,15
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-2.038.991,39
Realisiertes Ergebnis	-2.090.099,54
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	2.983.342,00
Gesamtergebnis	893.242,46

* 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

30.09.2021	17.611.855,17
30.09.2022	27.548.341,31
30.09.2023	29.141.431,22

Anteile im Umlauf

30.09.2021	279.023,4140
30.09.2022	460.901,8457
30.09.2023	469.332,4757

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	63,12
30.09.2022	59,77
30.09.2023	62,09

Veränderung des Nettovermögens

Plutos - T-VEST Fund	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	27.548.341,31
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	7.332.164,08
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-6.632.316,63
Gesamtergebnis	893.242,46
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29.141.431,22

Anteile im Umlauf

Plutos - T-VEST Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	460.901,8457
Neu ausgegebene Anteile	116.350,6300
Zurückgenommene Anteile	-107.920,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	469.332,4757

Vermögensinventar per 30.09.2023

Plutos - T-VEST Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
Colruyt (B)	BE0974256852	EUR	14.451	40,96	542.115	591.913	2,03
Total Aktien in Belgien						591.913	2,03
Aktien in Dänemark							
Novo Nord Br/Rg-B (B)	DK0062498333	DKK	5.040	643,90	151.446	435.216	1,49
Total Aktien in Dänemark						435.216	1,49
Aktien in Deutschland							
AIXTRO	DE000A0WMPJ6	EUR	10.818	34,82	220.987	376.683	1,29
Total Aktien in Deutschland						376.683	1,29
Aktien in Frankreich							
Ipsen (P)	FR0010259150	EUR	5.176	124,20	578.734	642.859	2,21
SCOR (P)	FR0010411983	EUR	17.804	29,47	518.063	524.684	1,80
Total Aktien in Frankreich						1.167.543	4,01
Aktien in Grossbritannien							
BAE Systems (Rg)	GB0002634946	GBP	52.620	9,98	563.980	605.330	2,08
BP	GB0007980591	GBP	97.493	5,31	476.204	597.301	2,05
Centrica (Rg)	GB00B033F229	GBP	1.117.263	1,55	1.242.685	1.989.489	6,83
Compass Group (Rg)	GB00BD6K4575	GBP	24.366	20,00	556.401	561.840	1,93
Informa	GB00BMJ6DW54	GBP	76.326	7,50	573.959	660.334	2,27
Total Aktien in Grossbritannien						4.414.294	15,15
Aktien in Irland							
AIB Grp (Rg)	IE00BF0L3536	EUR	365.921	4,26	1.189.638	1.558.823	5,35
Eaton Corp -NPV- (Rg)	IE00B8KQN827	USD	3.583	213,28	555.798	721.811	2,48
Total Aktien in Irland						2.280.634	7,83
Aktien in Italien							
Assicuraz Generali	IT0000062072	EUR	29.835	19,37	550.040	577.755	1,98
Leonardo (N)	IT0003856405	EUR	52.236	13,66	580.188	713.544	2,45
Total Aktien in Italien						1.291.299	4,43
Aktien in Niederlande							
Airbus Br Rg (B)	NL0000235190	EUR	3.882	126,98	524.127	492.936	1,69
Ferrari (Rg)	NL0011585146	EUR	1.918	279,70	551.517	536.465	1,84
Total Aktien in Niederlande						1.029.401	3,53
Aktien in Panama							
Carnival (Rg)	PA1436583006	USD	47.929	13,72	576.880	621.125	2,13
Total Aktien in Panama						621.125	2,13
Aktien in Schweden							
AAK (Rg)	SE0011337708	SEK	30.313	197,00	581.681	519.186	1,78
Atlas Copco (Rg)-A (Rg)	SE0017486889	SEK	39.061	147,25	535.828	500.065	1,72
Total Aktien in Schweden						1.019.251	3,50

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Seite 57 | Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Spanien							
ACS (B)	ES0167050915	EUR	16.484	34,07	524.329	561.610	1,93
Banco Sabadell (B)	ES0113860A34	EUR	511.000	1,10	413.993	562.356	1,93
Total Aktien in Spanien						1.123.966	3,86
Aktien in USA							
A.J.Gallagher (Rg)	US3635761097	USD	2.356	227,93	304.789	507.228	1,74
Adobe Systems	US00724F1012	USD	1.330	509,90	586.126	640.565	2,20
AFLAC (Rg)	US0010551028	USD	7.115	76,75	522.484	515.798	1,77
Akamai Technolog (Rg)	US00971T1016	USD	6.074	106,54	524.871	611.243	2,10
AMETEK (Rg)	US0311001004	USD	3.757	147,76	552.155	524.354	1,80
Amphenol Rg-A (Rg)	US0320951017	USD	6.514	83,99	524.901	516.776	1,77
Ansys (Rg)	US03662Q1058	USD	1.965	297,55	580.106	552.267	1,90
APA (Rg)	US03743Q1085	USD	37.227	41,10	1.068.715	1.445.195	4,96
Apple	US0378331005	USD	3.222	171,21	547.186	521.052	1,79
Applied Material (Rg)	US0382221051	USD	4.951	138,45	564.675	647.459	2,22
Cardinal Health (Rg)	US14149Y1082	USD	15.461	86,82	974.986	1.267.897	4,35
Cboe Glbl Mkt (Rg)	US12503M1080	USD	3.680	156,21	515.977	542.979	1,86
Church & Dwight (Rg)	US1713401024	USD	6.461	91,63	570.773	559.196	1,92
Comcast-A (Rg)	US20030N1019	USD	12.740	44,34	528.478	533.570	1,83
Eli Lilly & Co (Rg)	US5324571083	USD	1.461	537,13	447.258	741.236	2,54
Embecta (Rg)	US29082K1051	USD	320	15,05	9.255	4.549	0,02
Emerson Electric (Rg)	US2910111044	USD	5.956	96,57	521.214	543.280	1,86
KLA (Rg)	US4824801009	USD	1.106	458,66	487.782	479.151	1,64
Lennar Rg-A (Rg)	US5260571048	USD	7.086	112,23	622.267	751.168	2,58
Merck (Rg)	US58933Y1055	USD	5.672	102,95	496.400	551.556	1,89
PG&E (Rg)	US69331C1080	USD	56.531	16,13	846.933	861.287	2,96
Regeneron Pharma	US75886F1075	USD	738	822,96	548.101	573.670	1,97
Vertex Pharmaceu (Rg)	US92532F1003	USD	1.626	347,74	445.587	534.075	1,83
Total Aktien in USA						14.425.552	49,50
Total Aktien						28.776.876	98,75
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						28.776.876	98,75
Total Wertpapiere						28.776.876	98,75
Bankguthaben						405.365	1,39
Sonstige Vermögenswerte						11.735	0,04
Gesamtvermögen						29.193.975	100,18
Verbindlichkeiten						-52.544	-0,18
Nettoteilfondsvermögen						29.141.431	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Allgemeines

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

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

Der Fonds hat derzeit folgende aktive Teilfonds:

Plutos - Gold Strategie Plus

Plutos - KaNa NEB

Plutos - Multi Chance Fund

Plutos - Schweiz Fund

Plutos - T-VEST Fund

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

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

3. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Nettofondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
4. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettofondsvermögen wird in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Zentralverwaltungsstelle berechnet. Es wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.
 - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Der Wert von Futures, oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettofondsvermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
 - d) Der Wert von OTC-Derivaten entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von OTC-Derivate Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
 - e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und öffentlich erhältlichen Rücknahmepreis, der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
 - f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

- g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Transaktionskosten

Plutos - Gold Strategie Plus	
- Anteilklasse A:	EUR 26.219,63
Plutos - KaNa NEB	
- Anteilklasse A:	EUR 48.802,81
Plutos - Multi Chance Fund	
- Anteilklasse A:	EUR 24,09
- Anteilklasse B:	EUR 33,78
- Anteilklasse I:	EUR 50.087,14
- Anteilklasse R:	EUR 270.492,87
Plutos - Schweiz Fund	
- Anteilklasse A:	CHF 21.351,31
- Anteilklasse B:	CHF 4.327,42
Plutos - T-VEST Fund	
- Anteilklasse A:	EUR 72.394,41

Risiko Managementvergütung

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

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

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 – KaNa NEB		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

Im vergangenen Geschäftsjahr ist folgende Performance Fee für den Plutos – T-Vest Fund angefallen: 0,26 EUR.

Fondsmanagervergütung für den Plutos – Schweiz Fund

Für den Plutos – Schweiz Fund beträgt die Fondsmanagervergütung bis zu 0,51 % p.a.

Anlageberatervergütung für den Plutos – Schweiz Fund

Die Vergütung des Anlageberaters wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt und beträgt bis zu 0,49 % p.a. des Teilfondsvermögens.

Verwahrstellenvergütung pro Teilfonds

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

Zentralverwaltungsvergütung pro Teilfonds

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

Register- und Transferstellenvergütung

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

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

Vertriebs- und Marketinggebühr

Teilfonds	Gebührensatz
Plutos – Gold Strategie Plus	bis zu 0,80 % p.a.
Plutos – KaNa NEB	bis zu 0,80 % 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.

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

Weitere Kosten

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

Verwendung der Erträge

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

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat am 26. Oktober 2023 beschlossen, für das Geschäftsjahr 2022/2023 für keinen der Teilfonds eine Ausschüttung vorzunehmen.

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 30.09.2023:

CHF 1.— entspricht EUR 1,032525
CHF 1.— entspricht USD 1,093135
EUR 1.— entspricht AUD 1,640413
EUR 1.— entspricht CAD 1,431422
EUR 1.— entspricht CHF 0,968500
EUR 1.— entspricht DKK 7,456654
EUR 1.— entspricht GBP 0,867365
EUR 1.— entspricht JPY 157,993475
EUR 1.— entspricht NOK 11,265427
EUR 1.— entspricht NZD 1,761870
EUR 1.— entspricht SEK 11,501965
EUR 1.— entspricht USD 1,058701
EUR 1.— entspricht ZAR 19,927984

8. Gründungskosten

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

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

9. Wesentliche Ereignisse

Namensänderung der Verwaltungsgesellschaft

Mit Wirkung zum 3. April 2023 wurde die MK LUXINVEST S.A. in 1741 Fund Services S.A. umbenannt.

Ukraine Krieg

Im Zuge der Ukraine/Russland Krise beginnend am 24. Februar 2022 und den als Reaktion darauffolgenden Sanktionen gegenüber Russland, waren in den Portfolien keine Positionen enthalten, die aufgrund der Russland/Ukraine Krise nicht mehr veräußerbar sind.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Entwicklung weiter beobachten. Seit Beginn der Ukraine-Krise ist es in den Teilfonds des Plutos zu keinen wesentlichen Mittelabflüssen gekommen. Die Verwaltungsgesellschaft sieht derzeit keine Anzeichen, die den Fortbestand des Plutos in Frage stellen können.

11. Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende

Es liegen keine nennenswerten Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende vor.

An die Anteilhaber des
Plutos

94B Waistrooss
L-5540 Remerschen

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des **Plutos** („der Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Vermögensrechnung und des Vermögensinventars zum 30. September 2023, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden- geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

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

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

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

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

Luxembourg, 31. Januar 2024

MAZARS LUXEMBOURG, Cabinet de révision agréé
5, RUE GUILLAUME J. KRULL
L – 1882 LUXEMBOURG

DocuSigned by:

58C009351B7F458...

Florian KONZ
Réviseur d'entreprises agréé

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

2. Angaben zum Risikomanagement

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

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

Es kommen folgende Methoden zur Anwendung:

Commitment Approach für alle Teilfonds

Die teilfondsspezifischen Angaben sind im jeweiligen Bericht der Verwaltungsgesellschaft enthalten.

3. Vergütungspolitik

Inhalt, Zweck und Geltungsbereich

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

Vergütungsbestandteile

Die Vergütung der Mitarbeiter der 1741 kann sowohl fixe als auch variable Komponenten sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten, wobei die variable Vergütung lediglich eine Ergänzung zur fixen Vergütung darstellt und somit keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken setzt.

Die Bemessung der Elemente erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Bei der Festlegung der Bestandteile wird gewährleistet, dass einerseits keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie andererseits ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fester Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Der Verwaltungsrat überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der 1741 bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordern hätten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

Gesamtsumme der von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütungen	
an Risktaker	TEUR 486,7
davon feste Vergütung	TEUR 445,2
davon variable Vergütung	TEUR 41,5
Anzahl der Mitarbeiter	8
davon Führungskräfte und andere Risktaker	5
Von der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der an Führungskräfte und Risktaker gezahlten Vergütung	TEUR 486,7

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen (Fondsmanagement)

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

Für das Fondsmanagement gelten für das Vergütungssystem folgende Grundsätze:

- (1) Die Ausgestaltung unserer Vergütungssysteme steht im Einklang mit den strategischen Zielen unseres Unternehmens und ist auf langfristiges nachhaltiges Wirtschaften ausgerichtet.
- (2) Unsere Vergütungssysteme setzen keine Anreize zur Eingehung unverhältnismäßig hoher Risiken, und zwar weder in Bezug auf unser Unternehmen noch in Bezug auf unsere Kunden.
- (3) Fixe und variable Vergütungsbestandteile stehen in angemessenem Verhältnis zueinander. Fixe Bestandteile sind so bemessen, dass sie eine angemessene Lebensführung absichern und keine Abhängigkeit von variablen Bestandteilen entsteht.
- (4) Die Angemessenheit unserer Vergütungssysteme sowie die Frage, ob die mit ihnen angestrebten Zielsetzungen erreicht werden, werden mindestens einmal jährlich überprüft und im Bedarfsfall angepasst.

Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen des Fonds während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

Gesamtsumme der von der delegierten Funktion gezahlten Vergütung	0,614 Mio. EUR
davon feste Vergütung	0,502 Mio. EUR
davon variable Vergütung	0,112 Mio. EUR
Anzahl der Mitarbeiter	28

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

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft)

EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Artikel 6

Einstufung der Teilfonds:

Plutos - Gold Strategie Plus

Plutos - Multi Chance Fund

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

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

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

Artikel 8

Einstufung der Teilfonds:

Plutos – KaNa NEB

Plutos – Schweiz Fund

Plutos T-VEST Fund

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

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

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

Name des Produkts: Plutos – KaNA NEB

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V2LQHYS9BQFO89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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



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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

ESG-Scoring auf Emittentenebene:

Mindestens 51% des Teilfondsvermögens

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat sichergestellt, dass während des Berichtszeitraumes die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren zu jeder Zeit eingehalten wurden. Zum Berichtsjahresende betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 62,41 %.

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

Kein Vergleichszeitraum [Erste Periode]

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar

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

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

Nicht anwendbar

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

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

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



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

Nicht anwendbar



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögen swerte	Land
Novartis	Biotechnologie- u. Pharmaunternehmen	4,16 %	Schweiz
Siemens	Automatisierung u. Digitalisierung	3,23 %	Deutschland
Exxon Mobil	Mineralölkonzern	3,18 %	USA
Brenntag	Chemicals	3,15 %	Deutschland
Asahi Group HD	Beverages	3,08 %	Japan
DocMorris	Retail	3,07 %	Schweiz
Kellogg	Food	2,85 %	USA
ASML Holding Br Rg	Semiconductors	2,83 %	Niederlande
Mckesson	Pharmaceuticals	2,67 %	USA
Mowi	Food	2,62 %	Norwegen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

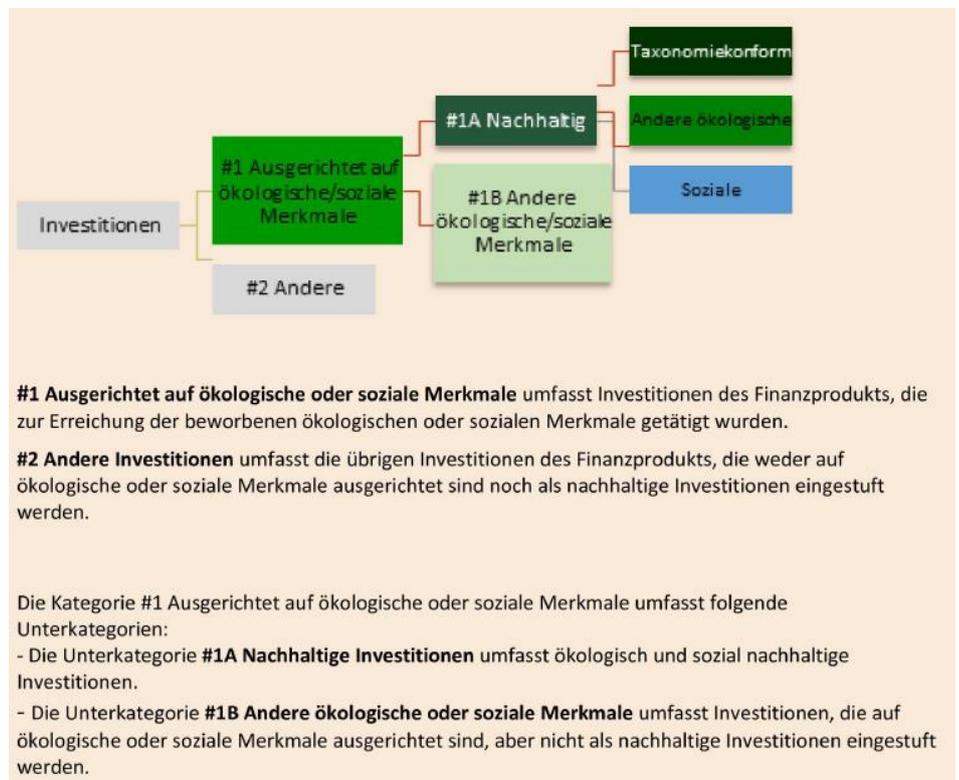
● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

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

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 62,41 %. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

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

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 37,59 % des Nettoteilfondsvermögens



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

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

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

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



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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie² investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

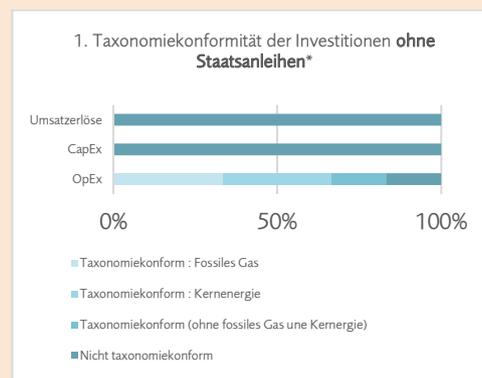
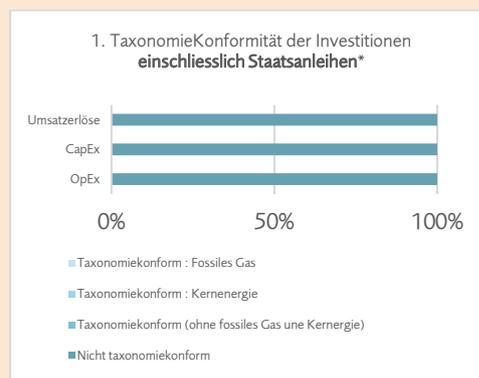
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armer Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

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



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



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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: Plutos – Schweiz Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V2LQHYS9BQFO89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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



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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

ESG-Scoring auf Emittentenebene:

Mindestens 51% des Teilfondsvermögens

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat sichergestellt, dass während des Berichtszeitraumes die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren zu jeder Zeit eingehalten wurden. Zum Berichtsjahresende betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 71,32 %.

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

Kein Vergleichszeitraum [Erste Periode]

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar

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

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

Nicht anwendbar

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

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

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



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

Nicht anwendbar



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ARYZTA (N)	Food	7,27 %	Schweiz
GAM Holding (N)	Diversified Financial Services	6,45 %	Schweiz
BELIMO Holding (N)	Building Materials	5,59 %	Schweiz
u-blox Holding (N)	Semiconductors	5,56 %	Schweiz
Comet Holding (N)	Electronics	5,10 %	Schweiz
Accelleron Ind (N)	Machinery-Diversified	4,59 %	Schweiz
DocMorris (N)	Retail	4,35 %	Schweiz
SFS Group (N)	Metal Fabricate/Hardware	4,29 %	Schweiz
Rieter Holding (N)	Machinery-Diversified	4,25 %	Schweiz
Barry Callebaut (N)	Food	4,16 %	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

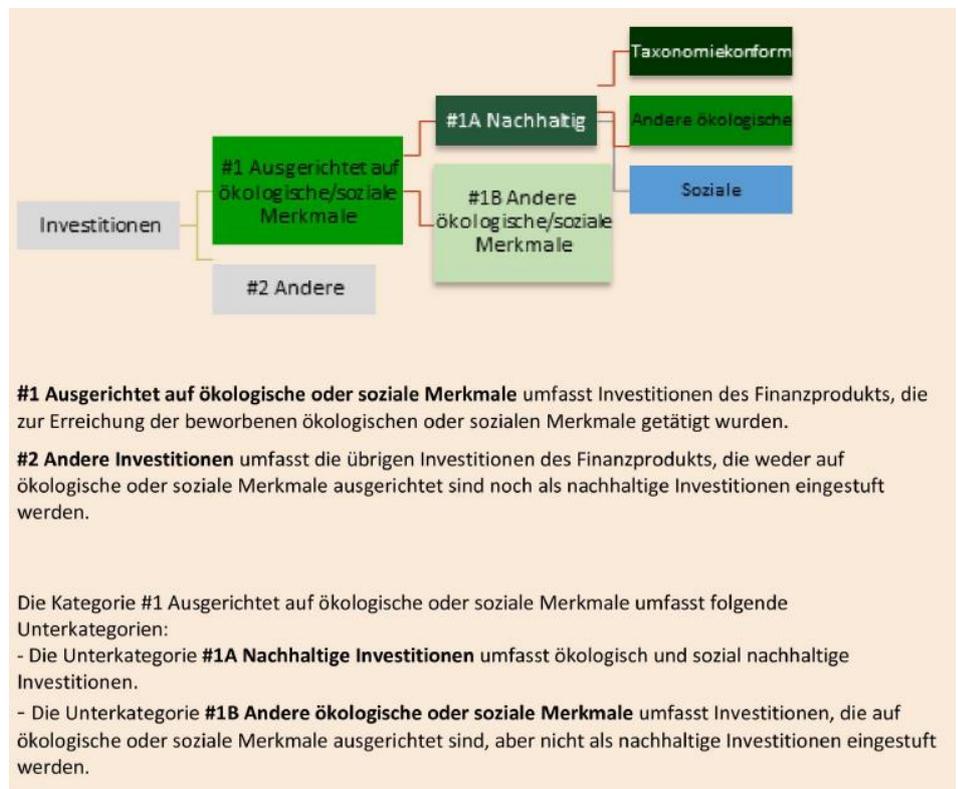
● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

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

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 71,32 %. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

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

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 28,68 % des Nettoteilfondsvermögens



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

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

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

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



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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie³ investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

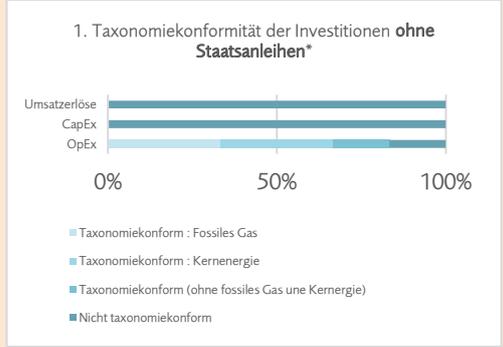
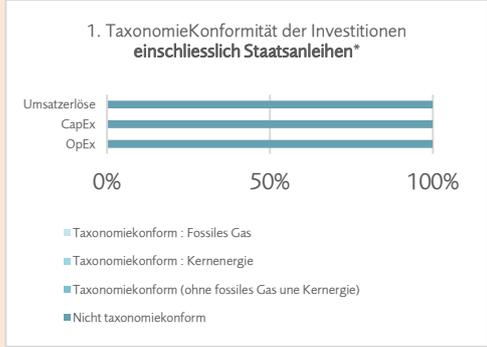
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Plutos – T-VEST Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900EEGTEHG4FHE330

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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



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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

ESG-Scoring auf Emittentenebene:

Mindestens 51% des Teilfondsvermögens

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat sichergestellt, dass während des Berichtszeitraumes die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren zu jeder Zeit eingehalten wurden. Zum Berichtsjahresende betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 92,75 %.

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

Kein Vergleichszeitraum [Erste Periode]

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

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



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

Nicht anwendbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Centrica	Gas	6,82 %	Großbritannien
AIB Group	Banks	5,35 %	Irland
APA	Oil&Gas	4,96 %	USA
Cardinal Health	Pharmaceuticals	4,35 %	USA
PG&E	Electric	2,96 %	USA
Lennar	Home Builders	2,58 %	USA
Eli Lilly & Co	Pharmaceuticals	2,54 %	USA
	Miscellaneous		I
Eaton Corp -NPV-	Manufactur	2,48 %	rland
	Aerospace/		
Leonardo	Defense	2,45 %	Italien
Informa	Media	2,27 %	Großbritannien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

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

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 92,75 %. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

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

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 7,25 % des Nettoteilfondsvermögens



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

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



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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴ investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

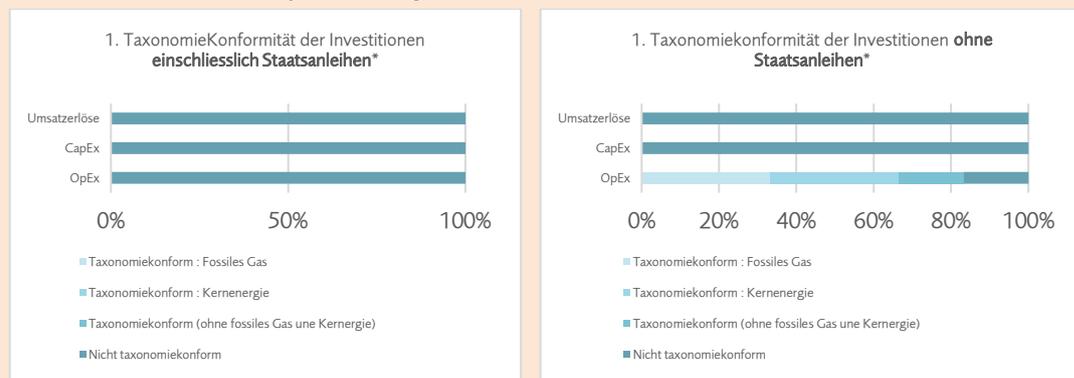
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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