

PLUTOS

Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss per 30.09.2025

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

R.C.S. Luxembourg K323

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation seit dem 01.02.2025	3
Organisation bis zum 31.01.2025	4
Auf einen Blick.....	5
Bericht über den Geschäftsverlauf.....	8
Plutos Fonds - Konsolidiert.....	9
Plutos - Gold Strategie Plus	12
Plutos - ML Sector Select.....	22
Plutos - Multi Chance Fund.....	32
Plutos - Schweiz Fund.....	45
Plutos - T-VEST Fund.....	54
Plutos - Wealth One	63
Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang)	73
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	82
Ergänzende Angaben (ungeprüft).....	85
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft).....	88

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.

Informationen zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen sind im Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung zu diesem Dokument verfügbar.

Organisation seit dem 01.02.2025

Verwaltungsgesellschaft

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz

Handelnd durch ihre Zweigniederlassung Luxemburg

1741 Fund Management AG
Zweigniederlassung Luxemburg
Bis zum 28.02.2025:
94B, Waistroos
L-5440 Remerschen

Seit dem 01.03.2025
2, rue Gabriel Lippmann
LU-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Benedikt Czok (Vorsitzender)
Prof. Dr. Dirk Andreas Zetzsche (Mitglied)
Everado Gemmi (Mitglied)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Markus Wagner
Stefan Schädler

Fondsmanager

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
DE-60599 Frankfurt am Main

Anlageberater des Teilfonds

Plutos - Schweiz Fund

Sola Capital
Seefeldstrasse 9
CH-8008 Zürich

Vertriebsstelle

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

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

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Rechtsberater

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

Organisation bis zum 31.01.2025

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker
Olaf-Alexander Priess

Bis zum 14. Februar 2025
Martin Wienzek

Fondsmanager

Plutos Vermögensverwaltung AG
Geleitsstraße 14
DE-60599 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle

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

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

Anlageberater des Teilfonds

Plutos - Schweiz Fund

Sola Capital
Seefeldstrasse 9
CH-8008 Zürich

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Rechtsberater

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

Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 30.09.2025 **EUR 84,5 Millionen**

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2025

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	EUR 65,50
Plutos - ML Sector Select (A)	EUR 113,47
Plutos - Multi Chance Fund (A)	EUR 90,11
Plutos - Multi Chance Fund (B)	EUR 81,70
Plutos - Multi Chance Fund (I)	EUR 158,65
Plutos - Multi Chance Fund (R)	EUR 101,91
Plutos - Schweiz Fund (A)	CHF 97,11
Plutos - Schweiz Fund (B)	CHF 97,70
Plutos - T-VEST Fund (A)	EUR 69,58
Plutos - Wealth One (P)	EUR 77,21
Plutos - Wealth One (V)	EUR 0,00

Rendite¹ 1 Jahr

Plutos - Gold Strategie Plus (A)	72,10 %
Plutos - ML Sector Select (A)	7,60 %
Plutos - Multi Chance Fund (A)	1,29 %
Plutos - Multi Chance Fund (B)	0,31 %
Plutos - Multi Chance Fund (I)	1,45 %
Plutos - Multi Chance Fund (R)	0,33 %
Plutos - Schweiz Fund (A)	-11,68 %
Plutos - Schweiz Fund (B)	-11,50 %
Plutos - T-VEST Fund (A)	-1,09 %
Plutos - Wealth One (P)	2,85 %
Plutos - Wealth One (V)	0,00 %

Auflegung per

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

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.

Total Expense Ratio (TER)²	Synth. TER	ohne Performance Fee
Plutos - Gold Strategie Plus (A)	3,11 %	3,11 %
Plutos - ML Sector Select (A)	5,44 %	5,20 %
Plutos - Multi Chance Fund (A)	1,68 %	1,53 %
Plutos - Multi Chance Fund (B)	2,65 %	2,50 %
Plutos - Multi Chance Fund (I)	1,53 %	1,38 %
Plutos - Multi Chance Fund (R)	2,62 %	2,47 %
Plutos - Schweiz Fund (A)	2,56 %	2,56 %
Plutos - Schweiz Fund (B)	2,83 %	2,83 %
Plutos - T-VEST Fund (A)	2,00 %	2,00 %
Plutos - Wealth One (P)	5,24 %	5,22 %
Plutos - Wealth One (V)	0,00 %	0,00 %

Erfolgsverwendung

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

Performance Fee

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

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Von Oktober 2024 bis September 2025 waren die globalen Kapitalmärkte von ausgeprägten Schwankungen, politischer Unsicherheit und technologischen Umbrüchen geprägt. Eine der wichtigsten Triebfedern war die Begeisterung rund um künstliche Intelligenz (KI): US-Technologiewerte wie Nvidia und Oracle erzielten Rekordgewinne und sorgten für neue Allzeithochs beim Dow Jones, S&P 500 und Nasdaq. Diese Entwicklung wurde durch solide Unternehmenszahlen und Erwartungen an sinkende US-Leitzinsen beflügelt, wenngleich die Fed trotz der Zinssenkung im September 2025 einen vorsichtigen Kurs bei weiteren Lockerungen fährt.

In Europa verlief der Aktienmarkt weniger dynamisch. Der DAX bewegte sich meist seitwärts und zeichnete sich durch erhöhte Volatilität aus. Während Tech-Werte sowie zyklische Konsumunternehmen punkteten, blieb die breite Konjunktur von Gegenwind wie steigenden US-Zöllen und schwacher Nachfrage gebremst. Der Euro verlor gegenüber dem US-Dollar an Wert, während Rohstoffe – allen voran Gold und Öl – deutlich zulegten.

Die Unsicherheiten erhöhten sich im Frühjahr 2025 durch die erratische Handelspolitik von Präsident Trump, geopolitische Spannungen und Konjunkturwarnungen. Dies führte wiederholt zu stärkeren Kursrückgängen und einer Flucht in sichere Anlagen. Parallel waren die Erwartungen an die Notenbanken ein Schlüsselthema: In Europa setzt die EZB ihren expansiven Kurs langsamer fort und senkte die Zinsen schrittweise, während die US-Fed 2025 nur moderat lockerte.

Kryptomärkte zeigten sich gemischt: Bitcoin und Gold erreichten neue Höchststände, während andere digitale Währungen zu kämpfen hatten. Insgesamt prägten KI-Fantasie, geopolitische Themen und geldpolitische Maßnahmen den globalen Trend – wobei Diversifikation und Risikomanagement für Anleger besonders wichtig blieben.

Neue Höchststände bei US-Technologieaktien, Seitwärtsbewegungen in Europa und ein starker Fokus auf KI sowie volatile Rohstoff- und Währungsmärkte kennzeichneten die Kapitalmärkte im genannten Zeitraum – begleitet von Unsicherheit, Saisonalität und politischen Einflussfaktoren.

Luxemburg im Januar 2026

Plutos Fonds - Konsolidiert
Vermögensrechnung per 30.09.2025

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.872.710,70
Wertpapiere	
Aktien	75.722.336,39
Obligationen	445.943,50
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.720.863,90
Zertifikate	78.772,50
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	169.196,59
Sonstige Forderungen	15.838,88
Gründungskosten	40.999,63
Gesamtvermögen	85.066.662,09
Verbindlichkeiten	-510.366,94
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-52.357,68
Gesamtverbindlichkeiten	-562.724,62
Nettofondsvermögen	84.503.937,47

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	67.941,30
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	12.443,54
Aktien	2.235.744,31
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	29.008,56
Bestandsprovisionen	2.388,61
Sonstige Erträge	28.398,44
Total Erträge	2.375.924,75
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	16.165,11
Verwaltungsvergütung	1.733.021,45
Performance Fee	298.549,98
Vertriebsstellenvergütung	320.977,81
Taxe d'abonnement	45.524,58
Abschreibung Gründungskosten	22.006,64
Prüfungskosten*	28.026,33
Sonstige Aufwendungen	281.754,39
Total Aufwendungen	2.746.026,29
Nettoergebnis	-370.101,54
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	4.751.801,39
Realisiertes Ergebnis	4.381.699,85
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3.608.098,74
Gesamtergebnis	773.601,10

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	116.078.683,33
Veränderung aus der Bewertung zum Währungskurs des Vorjahres	74.114,09
Ausschüttungen	-341.494,91
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	4.497.561,53
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-36.578.527,68
Gesamtergebnis	773.601,10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	84.503.937,47

Plutos - Gold Strategie Plus

Bericht über den Geschäftsverlauf

Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) ist ein flexibler Mischfonds, der seinen Schwerpunkt in Investments hat, die an der Entwicklung von Edelmetallaktien partizipieren. Ergänzend können Aktien von Unternehmen erworben werden, die im breit gefassten Rohstoffmarkt tätig sind. Die Aktienquote kann, je nach Markterwartung, flexibel variieren. Eine regionale Einschränkung besteht nicht. Das Portfolio wird ohne Orientierung an einem Vergleichsindex verwaltet.

Der Plutos - Gold Strategie Plus (PG+) schloss das Geschäftsjahr 2024/25 mit einem Kursplus von etwas mehr als +72% ab. Der Wertentwicklung des Fonds im Geschäftsjahr 2024/25 war in zwei Phasen unterteilt. Im November und Dezember 2024 erlitten Goldminenaktien entgegen ihrer saisonalen Tendenz in den Vorjahren noch Verluste, so dass der Fonds im letzten Quartal des Kalenderjahres 2024 eine negative Wertentwicklung von etwas mehr als -9% verzeichnete. Der Goldpreis war in demselben Zeitraum um rund +6% gestiegen.

Die Preisschere, die sich zwischen Gold und Goldminenaktien im Jahr 2024 aufgetan hatte, schloss sich dann im Kalenderjahr 2025. In den Monaten Januar sowie August und September 2025 konnte der Fonds zweistellige Monatsrenditen erzielen. Die beiden letzten Monate des Geschäftsjahres 2024/25 zählten bei Goldminen zu den erfolgreichsten 10 Monaten in den letzten 10 Jahren. Die Goldminen haben sich damit im Geschäftsjahr 2024/25 schließlich noch deutlich besser entwickelt als die Preise bei den Edelmetallen Gold und Silber.

Die Aktieninvestitionsquote des Fonds wurde die größte Zeit im Bereich 90%-95% gehalten. Durch die Kassenhaltung ergaben sich leichte relative Verluste zu den Goldminenindizes. Bei der Titelselektion folgt der Fonds auf einem systematischen Ansatz aus überwiegend fundamentalen Selektionskriterien. Insgesamt schloss der Fonds das Geschäftsjahr 2024/25 leicht schwächer ab als die gängigen Goldminenindizes.

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

Der PG+ war keinen nennenswerten Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, da im Rentenbereich lediglich mit geringem Portfoliogewicht kurzzeitig Staatsanleihen bester Bonität mit einer Restlaufzeit unter 6 Monaten gehalten wurden.

1.1.2. Währungsrisiken

Über den Berichtszeitraum hinweg war der Fonds überwiegend in den Fremdwährungen investiert, die sich aus der Börsennotiz der selektierten Aktien und zwischenzeitlicher Kassenhaltung in Währung ergaben

1.1.3. Marktpreisrisiken

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

1.1.4. Operationelle Risiken

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

1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	813.580,09
Wertpapiere	
Aktien	5.150.464,46
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	14.457,81
Gesamtvermögen	5.978.502,36
Verbindlichkeiten	-284.028,20
Gesamtverbindlichkeiten	-284.028,20
Nettoteilfondsvermögen	5.694.474,16
Anteile im Umlauf	86.936,9484
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 65,50

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Plutos - Gold Strategie Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3.693,82
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	2.191,02
Aktien	54.179,69
Total Erträge	60.064,53
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	679,56
Verwaltungsvergütung	90.159,89
Performance Fee	268.808,57
Vertriebsstellenvergütung	13.554,40
Taxe d'abonnement	2.040,03
Prüfungskosten*	2.761,84
Sonstige Aufwendungen	23.972,57
Total Aufwendungen	401.976,86
Nettoergebnis	-341.912,33
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	943.722,50
Realisiertes Ergebnis	601.810,17
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.679.348,19
Gesamtergebnis	2.281.158,36

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	5.969.954,32
30.09.2024	3.828.616,47
30.09.2025	5.694.474,16

Anteile im Umlauf

30.09.2023	192.948,0173
30.09.2024	100.592,7977
30.09.2025	86.936,9484

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	30,94
30.09.2024	38,06
30.09.2025	65,50

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - Gold Strategie Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3.828.616,47
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.141.839,31
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.557.139,98
Gesamtergebnis	2.281.158,36
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5.694.474,16

Anteile im Umlauf

Plutos - Gold Strategie Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	100.592,7977
Neu ausgegebene Anteile	24.212,4187
Zurückgenommene Anteile	-37.868,2680
Stand am Ende der Berichtsperiode	86.936,9484

Vermögensinventar per 30.09.2025

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							
Regis Resources (Rg)	AU000000RRL8	AUD	85.000	6,01	193.701	288.088	5,06
Ramelius Resources Ltd	AU000000RMS4	AUD	125.000	3,88	167.234	273.510	4,80
Perseus Mining (Rg)	AU000000PRU3	AUD	72.000	4,90	131.157	198.957	3,49
Westgold Res (Rg)	AU000000WGX6	AUD	72.000	4,48	130.171	181.904	3,19
Kingsgate Consol (Rg)	AU000000KCN1	AUD	58.200	3,84	58.059	126.033	2,21
Northern Star Re (Rg)	AU000000NST8	AUD	7.700	23,73	71.562	103.043	1,81
West African Resources Ltd	AU000000WAF6	AUD	53.000	2,74	70.493	81.776	1,44
Total Aktien in Australien						1.253.311	22,01
Aktien in China							
Lingbao Gd Grp-H (Rg)	CNE1000001H3	HKD	66.000	18,45	85.525	133.172	2,34
Shandong Gold-H (Rg)	CNE1000036N7	HKD	30.000	36,94	80.651	121.196	2,13
Total Aktien in China						254.368	4,47
Aktien in Grossbritannien							
Endeavour Mng (Rg)	GB00BL6K5J42	CAD	6.510	58,46	150.480	232.824	4,09
Anglogold Ash (Rg)	GB00BRXH2664	ZAR	2.100	1.213,53	73.743	125.716	2,21
Fresnillo (Rg)	GB00B2QPKJ12	GBP	4.000	23,60	55.997	108.159	1,90
Total Aktien in Grossbritannien						466.699	8,20
Aktien in Kanada							
Centerra Gold (Rg)	CA1520061021	CAD	32.460	14,91	208.253	296.084	5,20
DPM Metals (Rg)	CA26139R1091	CAD	12.650	30,85	134.516	238.745	4,19
B2Gold (Rg)	CA11777Q2099	CAD	55.000	6,88	187.983	231.494	4,07
OceanaGold (Rg)	CA6752224007	CAD	11.866	29,71	109.485	215.673	3,79
SSR Mining (Rg)	CA7847301032	CAD	9.000	33,98	64.975	187.092	3,29
Silvercorp Metal (Rg)	CA82835P1036	CAD	29.200	8,78	108.735	156.843	2,75
Barrick Mining (Rg)	CA06849F1080	USD	5.600	32,77	96.172	156.177	2,74
Eldorado Gold (Rg)	CA2849025093	CAD	6.300	40,19	130.932	154.899	2,72
Fortuna Min (Rg)	CA3499421020	CAD	20.000	12,46	100.599	152.453	2,68
IAMGOLD	CA4509131088	CAD	11.200	17,98	95.218	123.196	2,16
Galiano Gold (Rg)	CA36352H1001	CAD	60.000	3,03	129.630	111.220	1,95
Tudor Gold (Rg)	CA89901T1093	CAD	100.000	1,04	58.628	63.624	1,12
Culico (Rg)	CA22989Q1019	CAD	10.500	0,20	0	1.253	0,02
Total Aktien in Kanada						2.088.752	36,68

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.
Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Peru							
Buenaventura Sp.ADR	US2044481040	USD	10.200	24,33	145.854	211.200	3,71
Total Aktien in Peru						211.200	3,71
Aktien in Südafrika							
Sibanye Stillw (Rg)	ZAE000259701	ZAR	130.000	49,29	187.207	316.099	5,55
Harmony Gold Min (Rg)	ZAE000015228	ZAR	12.000	314,86	153.250	186.389	3,27
DRDGold (Rg)	ZAE000058723	ZAR	53.000	48,13	67.232	125.838	2,21
Gold Fields	ZAE000018123	ZAR	2.900	729,09	58.791	104.304	1,83
Total Aktien in Südafrika						732.631	12,87
Aktien in USA							
Newmont Mining	US6516391066	USD	2.000	84,31	126.679	143.503	2,52
Total Aktien in USA						143.503	2,52
Total Aktien						5.150.464	90,45
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						5.150.464	90,45
Total Wertpapiere						5.150.464	90,45
Bankguthaben						813.580	14,29
Sonstige Vermögenswerte						14.458	0,25
Gesamtvermögen						5.978.502	104,99
Verbindlichkeiten						-284.028	-4,99
Nettoteilfondsvermögen						5.694.474	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - ML Sector Select

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

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

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

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

Der Plutos - ML Sector Select verzeichnete Stand 30.9.2025 einen netto Wertzuwachs von + 7,60 % Year to Date.

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

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der ML Select in den zwei Fokusregionen des US Dollar- und des Euro-Raumes mehrheitlich zu folgender Verteilung investiert:

- 48,07 % in Euro
- 51,93 % in US-Dollar

1.1.3. Marktpreisrisiken

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

1.1.4. Operationelle Risiken

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

1.1.5. Liquiditätsrisiken

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

1.1.6. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

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

1.1.7. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

1.1.8. Umschlagshäufigkeit

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

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Plutos – ML Sector Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	140.637,71
Wertpapiere	
Aktien	152.598,30
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.483.420,08
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	77,98
Gründungskosten	13.845,07
Gesamtvermögen	1.790.579,14
Verbindlichkeiten	-43.784,27
Gesamtverbindlichkeiten	-43.784,27
Nettoteilfondsvermögen	1.746.794,87
Anteile im Umlauf	15.394,0000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 113,47

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Plutos – ML Sector Select	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3.173,20
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	9.998,59
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.465,31
Bestandsprovisionen	12,15
Total Erträge	16.649,25
Verwaltungsvergütung	50.200,18
Performance Fee	22.780,91
Vertriebsstellenvergütung	14.892,84
Taxe d'abonnement	771,34
Abschreibung Gründungskosten	4.284,32
Prüfungskosten*	2.049,34
Sonstige Aufwendungen	14.988,92
Total Aufwendungen	109.967,85
Nettoergebnis	-93.318,60
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	209.156,69
Realisiertes Ergebnis	115.838,09
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-6.038,78
Gesamtergebnis	109.799,31

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - ML Sector Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2024*	1.329.801,20
30.09.2025	1.746.794,87

Anteile im Umlauf

30.09.2024*	12.609,7029
30.09.2025	15.394,0000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2024*	105,46
30.09.2025	113,47

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos – ML Sector Select	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.329.801,20
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	492.270,26
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-185.075,90
Gesamtergebnis	109.799,31
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1.746.794,87

Anteile im Umlauf

Plutos - ML Sector Select

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	12.609,7029
Neu ausgegebene Anteile	4.447,0000
Zurückgenommene Anteile	-1.662,7029
Stand am Ende der Berichtsperiode	15.394,0000

Vermögensinventar per 30.09.2025

Plutos – ML Sector Select

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Siemens Energy	DE000ENER6Y0	EUR	570	99,42	57.685	56.669	3,24
Total Aktien in Deutschland						56.669	3,24
Aktien in USA							
Vistra (Rg)	US92840M1027	USD	240	195,92	40.813	40.017	2,29
RTX (Rg)	US75513E1010	USD	200	167,33	24.979	28.481	1,63
Nucor (Rg)	US6703461052	USD	238	135,43	29.882	27.431	1,57
Total Aktien in USA						95.929	5,49
Total Aktien						152.598	8,74
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						152.598	8,74
Total Wertpapiere						152.598	8,74
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
iShs NASDAQ 100 UCITS EUR Hdg	IE00BYVQ9F29	EUR	17.855	14,51	243.082	259.076	14,83
iShs V S&P500 EUR ETF	IE00B3ZW0K18	EUR	1.544	138,18	202.453	213.350	12,21
iShs S&P Financials ETF USD	IE00B4JNQZ49	EUR	13.500	13,38	182.487	180.630	10,34
iShs V S&P 500 USD	IE00BDDRF478	USD	10.000	13,70	117.182	116.559	6,67
iShs S&P 500 Util Scr	IE00B4KBB001	EUR	11.000	9,03	96.808	99.363	5,69
iShs MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD	IE00018KRL9	USD	12.000	9,59	97.440	97.907	5,60
iShs Edge MSCI Wrld V Fact ETF	IE00BP3QZB59	USD	1.886	54,38	85.253	87.284	5,00
Xtr MSCI W Val ETF	IE00BL25JM42	EUR	1.260	47,67	58.753	60.064	3,44
VanEck Gold Miners ETF -A- USD	IE00BQQP9F84	USD	712	85,92	50.035	52.063	2,98
VanEck Gold Miners ETF -A- EUR	IE00BQQP9F84	EUR	700	72,76	51.644	50.932	2,92
iShs S&P500 Industrials Sector	IE00B4LN9N13	EUR	4.500	10,98	49.830	49.410	2,83
iShs S&P Energy	IE00B42NKQ00	USD	6.200	9,19	50.208	48.504	2,78
iSh VI Public MSCI Europe	IE00BMW42074	EUR	27	5,53	148	149	0,01
Total Fonds in Irland						1.315.291	75,30
Fonds in Luxemburg							
Mul lux ACN 100 -Daily Hedged EUR-	LU1954152853	EUR	9.580	17,55	161.107	168.129	9,62
Total Fonds in Luxemburg						168.129	9,62
Total Fonds						1.483.420	84,92

*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.
Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						1.483.420	84,92
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						1.483.420	84,92
Bankguthaben						140.638	8,05
Sonstige Vermögenswerte						13.923	0,80
Gesamtvermögen						1.790.579	102,51
Verbindlichkeiten						-43.784	-2,51
Nettoteilfondsvermögen						1.746.795	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - Multi Chance Fund

Bericht über den Geschäftsverlauf

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 2025 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2024/25 einen Wertzuwachs von +0,33 % in der Anteilklasse R und einen Wertzuwachs von +1,44 % in der Anteilklasse I.

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 in 12 Währungen investiert.

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 einige Wechsel bei den favorisierten Sektoren der globalen Investorengemeinde, kam es vermehrt zu Umschichtungen im Fonds.

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.618.612,67
Wertpapiere	
Aktien	44.051.350,41
Anderer Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4.152.930,62
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	144.035,09
Gesamtvermögen	49.966.928,79
Verbindlichkeiten	-110.522,63
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-132,58
Gesamtverbindlichkeiten	-110.655,21
Nettoteilfondsvermögen	49.856.273,58
- davon Anteilklasse A	10.813,79
- davon Anteilklasse B	22.170,95
- davon Anteilklasse I	5.119.302,61
- davon Anteilklasse R	44.703.986,23
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	120,0000
Anteilklasse B	271,3700
Anteilklasse I	32.268,4392
Anteilklasse R	438.649,6287
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 90,11
Anteilklasse B	EUR 81,70
Anteilklasse I	EUR 158,65
Anteilklasse R	EUR 101,91

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Plutos - Multi Chance Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	43.307,46
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1.345.682,62
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	25.543,25
Bestandsprovisionen	2.376,46
Sonstige Erträge	120,15
Total Erträge	1.417.029,94
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	11.970,83
Verwaltungsvergütung	996.311,86
Vertriebsstellenvergütung	173.666,67
Taxe d'abonnement	25.555,09
Prüfungskosten*	13.461,13
Sonstige Aufwendungen	154.359,06
Total Aufwendungen	1.375.324,64
Nettoergebnis	41.705,30
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	206.722,43
Realisiertes Ergebnis	248.427,73
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-537.264,09
Gesamtergebnis	-288.836,36

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	83.020.692,02
- Anteilklasse A	9.556,59
- Anteilklasse B	20.018,51
- Anteilklasse I	11.232.800,86
- Anteilklasse R	71.758.316,06
30.09.2024	67.143.264,20
- Anteilklasse A	10.675,22
- Anteilklasse B	22.153,56
- Anteilklasse I	8.140.321,61
- Anteilklasse R	58.970.113,81
30.09.2025	49.856.273,58
- Anteilklasse A	10.813,79
- Anteilklasse B	22.170,95
- Anteilklasse I	5.119.302,61
- Anteilklasse R	44.703.986,23

Anteile im Umlauf

30.09.2023	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	80.342,4769
- Anteilklasse R	781.700,2741
30.09.2024	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	272,0000
- Anteilklasse I	52.052,0046
- Anteilklasse R	580.601,7955
30.09.2025	
- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	271,3700
- Anteilklasse I	32.268,4392
- Anteilklasse R	438.649,6287

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023

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

30.09.2024

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

30.09.2025

- Anteilklasse A	90,11
- Anteilklasse B	81,70
- Anteilklasse I	158,65
- Anteilklasse R	101,91

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - Multi Chance Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	67.143.264,20
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	938.285,42
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-17.936.439,68
Gesamtergebnis	-288.836,36
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	49.856.273,58

Anteile im Umlauf

Plutos - Multi Chance Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	0,0000
- Anteilklasse I	983,7460
- Anteilklasse R	8.076,7574

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	-0,6300
- Anteilklasse I	-20.767,3114
- Anteilklasse R	-150.028,9242

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	120,0000
- Anteilklasse B	271,3700
- Anteilklasse I	32.268,4392
- Anteilklasse R	438.649,6287

Vermögensinventar per 30.09.2025

Plutos - Multi Chance Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Japan							
Insource (Rg)	JP3152670000	JPY	35.400	962,00	210.989	196.202	0,39
JP ELEVATOR H (Rg)	JP3389510003	JPY	16.000	1.877,00	191.955	173.025	0,35
Total Aktien in Japan						369.228	0,74
Total Aktien						369.228	0,74
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						369.228	0,74
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
XRF Scientific (Rg)	AU000000XRF8	AUD	128.216	2,32	124.154	167.750	0,34
Total Aktien in Australien						167.750	0,34
Aktien in Belgien							
Umicore (B)	BE0974320526	EUR	15.000	15,11	216.426	226.650	0,45
Total Aktien in Belgien						226.650	0,45
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	10.693	344,65	503.486	493.654	0,99
Vestas Wind Br/Rg (Rg)	DK0061539921	DKK	30.000	119,80	488.077	481.419	0,97
Zealand Pharma (B)	DK0060257814	DKK	4.063	461,10	206.455	250.950	0,50
Alk-Abello Br/Rg-B- (B)	DK0061802139	DKK	7.717	208,40	204.562	215.423	0,43
Pandora (Rg)	DK0060252690	DKK	1.686	828,40	261.419	187.087	0,38
Total Aktien in Dänemark						1.628.533	3,27
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	2.925	357,40	1.042.730	1.045.395	2,10
Nordex (I)	DE000A0D6554	EUR	25.000	21,80	544.914	545.000	1,09
thyssenkrupp (I)	DE0007500001	EUR	45.000	11,68	515.771	525.375	1,05
Fresenius (I)	DE0005785604	EUR	10.000	47,40	443.058	474.000	0,95
STRATEC	DE000STRA555	EUR	14.558	28,65	424.515	417.087	0,84
Heidelbh (I)	DE000A11QWV0	EUR	20.662	3,10	92.822	64.052	0,13
Total Aktien in Deutschland						3.070.909	6,16
Aktien in Finnland							
Valmet Corporat (Rg)	FI4000074984	EUR	36.531	28,28	972.913	1.033.097	2,07
Total Aktien in Finnland						1.033.097	2,07

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.
Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Frankreich							
Bouygues (P)	FR0000120503	EUR	29.124	38,32	1.072.198	1.116.032	2,24
AXA (P)	FR0000120628	EUR	26.848	40,64	1.070.603	1.091.103	2,19
Vinci (P)	FR0000125486	EUR	8.827	117,95	1.040.089	1.041.145	2,09
Vicat (P)	FR0000031775	EUR	16.154	59,70	834.291	964.394	1,93
Valneva (P)	FR0004056851	EUR	100.000	4,95	388.508	495.200	0,99
Wavestone (P)	FR0013357621	EUR	1.877	48,25	108.728	90.565	0,18
Total Aktien in Frankreich						4.798.438	9,62
Aktien in Grossbritannien							
Domino's Pizza (Rg)	GB00BYN59130	GBP	27.080	1,99	80.659	61.774	0,12
Fevertree Drinks	GB00BRJ9BJ26	GBP	19.584	8,73	209.674	195.886	0,39
Rightmove (Rg)	GB00BGDT3G23	GBP	15.756	7,09	142.609	127.919	0,26
Keystone Law (Rg)	GB00BZ020557	GBP	10.903	7,00	79.465	87.445	0,18
Total Aktien in Grossbritannien						473.024	0,94
Aktien in Italien							
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	EUR	223.570	5,61	1.066.997	1.255.122	2,52
Italgas	IT0005211237	EUR	148.804	7,84	922.908	1.165.879	2,34
Poste Italiane	IT0003796171	EUR	54.293	20,19	893.272	1.096.176	2,20
Iren	IT0003027817	EUR	373.705	2,63	886.109	984.339	1,97
Total Aktien in Italien						4.501.516	9,03
Aktien in Japan							
SBI Holdings (Rg)	JP3436120004	JPY	31.800	6.436,00	764.940	1.179.150	2,37
S'tomo Mitsui Fi (Rg)	JP3890350006	JPY	47.600	4.176,00	988.891	1.145.231	2,30
Haseko Corp (Rg)	JP3768600003	JPY	78.200	2.526,50	973.998	1.138.287	2,28
Oji Holdings (Rg)	JP3174410005	JPY	238.000	809,00	1.005.243	1.109.306	2,23
S'tomo Mit T Grp (Rg)	JP3892100003	JPY	43.000	4.299,00	1.060.436	1.065.030	2,14
OBAYASHI (Rg)	JP3190000004	JPY	73.200	2.429,00	975.892	1.024.388	2,05
ITOCHU	JP3143600009	JPY	21.100	8.426,00	982.177	1.024.306	2,05
Mitsubishi Corp (Rg)	JP3898400001	JPY	50.000	3.531,00	931.273	1.017.170	2,04
Mizuho Finance Group	JP3885780001	JPY	34.400	4.988,00	988.795	988.577	1,98
Total Aktien in Japan						9.691.444	19,44
Aktien in Jersey							
Janus Hend Grp (Rg)	JE00BYPZJM29	USD	4.296	44,51	138.925	162.732	0,33
Total Aktien in Jersey						162.732	0,33
Aktien in Kanada							
Tudor Gold (Rg)	CA89901T1093	CAD	3.769.500	1,04	3.445.311	2.398.313	4,81
Toronto-Dominion (Rg)	CA8911605092	CAD	15.612	111,28	859.630	1.062.832	2,13
Capital Power (Rg)	CA14042M1023	CAD	20.900	65,35	710.420	835.566	1,68
Ballard Power Sy (Rg)	CA0585861085	USD	180.000	2,72	450.849	416.671	0,84
Pason Systems (Rg)	CA7029251088	CAD	14.839	12,08	120.193	109.663	0,22
Total Aktien in Kanada						4.823.044	9,67

*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.

Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Niederlande							
ABN AMRO DR (Rg)	NL0011540547	EUR	47.762	27,25	979.237	1.301.515	2,61
argenx (B)	NL0010832176	EUR	411	617,20	209.222	253.669	0,51
Total Aktien in Niederlande						1.555.184	3,12
Aktien in Norwegen							
DNB Bk (Rg)	NO0010161896	NOK	43.305	271,50	1.063.097	1.003.114	2,01
Telenor (Rg)	NO0010063308	NOK	70.000	165,40	975.427	987.816	1,98
Norbit (Rg)	NO0010856511	NOK	11.020	184,20	199.675	173.186	0,35
Total Aktien in Norwegen						2.164.116	4,34
Aktien in Österreich							
OMV (I)	AT0000743059	EUR	22.403	45,42	1.073.528	1.017.544	2,04
UNIQA Insur Gr (I)	AT0000821103	EUR	77.234	12,64	759.477	976.238	1,96
Telekom Austria (I)	AT0000720008	EUR	95.822	9,10	843.162	871.980	1,75
Total Aktien in Österreich						2.865.762	5,75
Aktien in Schweden							
Mips (Rg)	SE0009216278	SEK	3.323	341,00	134.611	102.550	0,21
Total Aktien in Schweden						102.550	0,21
Aktien in Schweiz							
EFG Intl	CH0022268228	CHF	60.392	16,18	826.632	1.045.631	2,10
Lonza Grp	CH0013841017	CHF	422	527,20	246.303	238.072	0,48
Sandoz Group	CH1243598427	CHF	4.161	47,17	212.748	210.031	0,42
Medartis Holding	CH0386200239	CHF	1.919	87,00	179.353	178.655	0,36
Siegfried Holding	CH1429326825	CHF	2.021	79,30	205.797	171.498	0,34
Medacta Grp	CH0468525222	CHF	951	145,80	136.933	148.374	0,30
Alcon	CH0432492467	CHF	1.287	59,26	100.422	81.613	0,16
Total Aktien in Schweiz						2.073.876	4,16
Aktien in USA							
Nexstar Med Grp (Rg)	US65336K1034	USD	6.548	197,74	1.076.091	1.101.932	2,21
Evergy (Rg)	US30034W1062	USD	15.370	76,02	976.355	994.383	1,99
Chevron (Rg)	US1667641005	USD	7.000	155,29	937.230	925.110	1,86
Sprouts Farmers (Rg)	US85208M1027	USD	3.077	108,80	430.091	284.910	0,57
Medpace Holdings (Rg)	US58506Q1094	USD	437	514,16	115.534	191.219	0,38
Mama's Creations (Rg)	US56146T1034	USD	21.372	10,51	153.868	191.161	0,38
New York Times -A- (Rg)	US6501111073	USD	2.782	57,40	131.458	135.900	0,27
iRadimed (Rg)	US46266A1097	USD	2.228	71,16	113.499	134.928	0,27
Karat Packaging (Rg)	US48563L1017	USD	6.047	25,21	144.314	129.737	0,26
Eli Lilly & Co (Rg)	US5324571083	USD	146	763,00	101.762	94.805	0,19
Affiliated Manag (Rg)	US0082521081	USD	447	238,43	91.462	90.703	0,18
Moelis & Co-A (Rg)	US60786M1053	USD	1.132	71,32	57.384	68.708	0,14
Total Aktien in USA						4.343.497	8,71
Total Aktien						43.682.123	87,62

*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.

Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						43.682.123	87,62
Total Vermögensgegenstände						44.051.350	88,36
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
Active Mining -V-	DE000A412C30	EUR	11.225	113,96	1.122.560	1.279.201	2,57
Tri SmMicCaGrFd -I-	DE000A2QDSG3	EUR	10.300	99,44	893.444	1.024.232	2,05
Total Fonds in Deutschland						2.303.433	4,62
Fonds in Irland							
Glb X Silv USD	IE000UL6CLP7	USD	20.000	33,41	396.305	568.710	1,14
Total Fonds in Irland						568.710	1,14
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	2.500	185,16	500.685	462.900	0,93
Total Fonds in Liechtenstein						462.900	0,93
Total Gruppenfremde Fonds						3.335.043	6,69
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
ICP Global Star Select FCP -A-	LU0313749870	EUR	38.629	13,39	370.509	517.243	1,04
Plutos - Gold Strategie Plus	LU1401783144	EUR	4.590	65,50	251.383	300.645	0,60
Total Fonds in Luxemburg						817.888	1,64
Total Gruppeneigene Fonds						817.888	1,64
Total Fonds						4.152.931	8,33
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						4.152.931	8,33
Bankguthaben						1.618.613	3,25
Sonstige Vermögenswerte						144.035	0,29
Gesamtvermögen						49.966.929	100,22
Bankverbindlichkeiten						-133	0,00
Verbindlichkeiten						-110.523	-0,22
Nettoteilfondsvermögen						49.856.274	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.

Jahresbericht PLUTOS

43/108

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - Schweiz Fund

Bericht über den Geschäftsverlauf

Der Plutos - Schweiz Fund ist ein aktiv geführter Aktienfonds mit Fokus auf Schweizer Small- und Mid-Cap-Aktien. Das grundlegende Anlageuniversum des Plutos - Schweiz Funds umfasst nahezu alle kotierten schweizerischen Aktiengesellschaften. Das Titeluniversum 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 2025 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2024/25 einen Wertverlust von -11,67 % in der Anteilklasse A und einen Wertverlust von +11,49 % in der Anteilklasse B.

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

Die Fund-Währung ist, in der auch die Investments getätigt wurden. Aus Abrechnungsgründen bestehen geringe Positionen in EUR und USD.

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 Anteilsrückgaben kam es zu einer erhöhten Anzahl von Transaktionen in Einzelaktien.

Ausblick

Der Ausblick bis September 2026 bleibt vorsichtig optimistisch: Die US-Aktienmärkte dürften weiterhin das globale Wachstum anführen, gestützt von robustem Gewinnwachstum und politischer Unterstützung, auch wenn kurzfristige Rückschläge möglich sind. Für den S&P 500 werden neue Höchststände erwartet, während europäische und Schwellenländer-Aktien moderat zulegen werden. Schwankungen durch geopolitische Risiken, US-Defizite und politischen Einfluss sind wahrscheinlich, ebenso temporäre Rücksetzer bei Aktien. Die Inflation bleibt im moderaten Bereich, Anleihen zeigen weiter volatile Renditen, der US-Dollar könnte schwächer werden und Gold bietet Stabilität. Regionale Unterschiede und die Notwendigkeit zur Diversifikation bleiben zentral, da politische und wirtschaftliche Unsicherheiten fortbestehen.

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	5.666,76
Wertpapiere	
Aktien	1.397.556,50
Sonstige Vermögenswerte	
Sonstige Forderungen	10.905,04
Gründungskosten	16.778,52
Gesamtvermögen	1.430.906,82
Verbindlichkeiten	-8.047,20
Gesamtverbindlichkeiten	-8.047,20
Nettoteilfondsvermögen	1.422.859,62
- davon Anteilklasse A	387.405,37
- davon Anteilklasse B	1.035.454,25
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	3.989,4944
Anteilklasse B	10.598,0000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 97,11
Anteilklasse B	CHF 97,70

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Erträge der Bankguthaben	38,23
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	62.177,12
Sonstige Erträge	10.905,04
Total Erträge	73.120,39
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	308,76
Verwaltungsvergütung	99.004,58
Vertriebsstellenvergütung	17.282,65
Taxe d'abonnement	2.002,51
Abschreibung Gründungskosten	8.431,33
Prüfungskosten*	471,97
Sonstige Aufwendungen	17.877,50
Total Aufwendungen	145.379,30
Nettoergebnis	-72.258,91
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1.286.025,51
Realisiertes Ergebnis	-1.358.284,42
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	428.951,60
Gesamtergebnis	-929.332,82

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	14.021.802,46
- Anteilklasse A*	9.898.538,87
- Anteilklasse B*	4.123.263,59
30.09.2024	9.449.374,59
- Anteilklasse A	5.313.007,46
- Anteilklasse B	4.136.367,13
30.09.2025	1.422.859,62
- Anteilklasse A	387.405,37
- Anteilklasse B	1.035.454,25

Anteile im Umlauf

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	89.928,4624
- Anteilklasse B*	37.385,7985
30.09.2024	
- Anteilklasse A	48.320,3757
- Anteilklasse B	37.470,0000
30.09.2025	
- Anteilklasse A	3.989,4944
- Anteilklasse B	10.598,0000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	
- Anteilklasse A*	110,07
- Anteilklasse B*	110,29
30.09.2024	
- Anteilklasse A	109,95
- Anteilklasse B	110,39
30.09.2025	
- Anteilklasse A	97,11
- Anteilklasse B	97,70

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - Schweiz Fund

(in CHF)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9.449.374,59
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	662.544,60
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-7.759.726,75
Gesamtergebnis	-929.332,82
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1.422.859,62

Anteile im Umlauf

Plutos - Schweiz Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	4.009,5582
- Anteilklasse B	2.628,0000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-48.340,4395
- Anteilklasse B	-29.500,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	3.989,4944
- Anteilklasse B	10.598,0000

Vermögensinventar per 30.09.2025

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 AG Bearer shares	AT0000A3EPA4	CHF	10.000	11,10	108.026	111.000	7,80
PIERER Mobility (I)	AT0000KTMI02	CHF	4.300	13,36	114.471	57.448	4,04
Total Aktien in Österreich						168.448	11,84
Aktien in Schweiz							
Adecco Group	CH0012138605	CHF	5.000	22,30	120.158	111.500	7,84
Accelleron Ind	CH1169360919	CHF	1.400	66,95	36.899	93.730	6,59
TEMENOS	CH0012453913	CHF	1.400	64,20	85.964	89.880	6,32
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	1.000	84,90	113.836	84.900	5,97
The Swatch Grp (I)	CH0012255151	CHF	470	149,45	65.303	70.242	4,94
Comet Holding	CH0360826991	CHF	350	192,40	82.359	67.340	4,73
Lem Holding	CH0022427626	CHF	140	478,50	115.596	66.990	4,71
ARYZTA	CH1425684714	CHF	1.000	64,90	60.032	64.900	4,56
SFS Group	CH0239229302	CHF	600	106,80	62.832	64.080	4,50
Kuros Bioscienc	CH0325814116	CHF	2.500	25,46	58.240	63.650	4,47
medmix	CH1129677105	CHF	7.000	8,94	118.425	62.580	4,40
Komax Holding	CH0010702154	CHF	900	69,40	138.504	62.460	4,39
R&S Group Holding N-A	CH1107979838	CHF	2.200	27,80	29.121	61.160	4,30
BELIMO Holding	CH1101098163	CHF	70	831,50	37.420	58.205	4,09
SKAN Group	CH0013396012	CHF	1.000	53,30	69.740	53.300	3,75
DocMorris	CH0042615283	CHF	9.000	5,88	93.876	52.920	3,72
Bucher Industries	CH0002432174	CHF	140	377,00	52.899	52.780	3,71
OC Oerlikon	CH0000816824	CHF	18.000	2,69	69.529	48.492	3,41
Meyer Burger	CH1357065999	CHF	10.160	0,00	631.407	0	0,00
Total Aktien in Schweiz						1.229.109	86,38
Total Aktien						1.397.557	98,22
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1.397.557	98,22
Total Wertpapiere						1.397.557	98,22
Bankguthaben						5.667	0,40
Sonstige Vermögenswerte						27.684	1,95
Gesamtvermögen						1.430.907	100,57
Verbindlichkeiten						-8.047	-0,57
Nettoteilfondsvermögen						1.422.860	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.
Jahresbericht PLUTOS

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - T-VEST Fund

Bericht über den Geschäftsverlauf

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 -2,18%. 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. Der schwache US-Dollar ist im Wesentlichen für das negative Ergebnis auf Fondsebene zurückzuführen.

1.1. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

1.1.1. Zinsänderungsrisiken

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

1.1.2. Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds schwerpunktmäßig in US-Dollar-Investments investiert. Es wurden kein US-Dollar Hedge vorgenommen. Gefolgt von Investments im Euro-Raum.

1.1.2. Marktpreisrisiken

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

1.1.3. Operationelle Risiken

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

1.1.4. Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro- und USD-Markte 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.

1.1.5. Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind weitestgehend als gering einzustufen.

1.1.6. Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Plutos - T-VEST Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	260.156,55
Wertpapiere	
Aktien	24.001.255,11
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	9.570,38
Gesamtvermögen	24.270.982,04
Verbindlichkeiten	-54.402,48
Gesamtverbindlichkeiten	-54.402,48
Nettoteilfondsvermögen	24.216.579,56
Anteile im Umlauf	348.023,2177
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 69,58

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Plutos - T-VEST Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	14.790,68
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	730.753,28
Sonstige Erträge	15.943,31
Total Erträge	761.487,27
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.077,25
Verwaltungsvergütung	422.959,10
Performance Fee	6.960,50
Vertriebsstellenvergütung	92.791,18
Taxe d'abonnement	14.083,25
Prüfungskosten*	7.855,93
Sonstige Aufwendungen	58.461,08
Total Aufwendungen	604.188,29
Nettoergebnis	157.298,98
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	4.526.997,72
Realisiertes Ergebnis	4.684.296,70
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-5.086.420,92
Gesamtergebnis	-402.124,22

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	29.141.431,22
30.09.2024	30.695.261,09
30.09.2025	24.216.579,56

Anteile im Umlauf

30.09.2023	469.332,4757
30.09.2024	431.555,3077
30.09.2025	348.023,2177

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	62,09
30.09.2024	71,13
30.09.2025	69,58

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - T-VEST Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30.695.261,09
Ausschüttungen	341.494,91
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.164.971,59
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-6.900.033,99
Gesamtergebnis	-402.124,22
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	24.216.579,56

Anteile im Umlauf

Plutos - T-VEST Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	431.555,3077
Neu ausgegebene Anteile	16.236,6280
Zurückgenommene Anteile	-99.768,7180
Stand am Ende der Berichtsperiode	348.023,2177

Vermögensinventar per 30.09.2025

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							
KBC Gr (P)	BE0003565737	EUR	6.458	101,45	638.630	655.164	2,71
Ageas (P)	BE0974264930	EUR	9.921	58,90	605.269	584.347	2,41
Total Aktien in Belgien						1.239.511	5,12
Aktien in Deutschland							
Hochtief (I)	DE0006070006	EUR	3.061	227,80	638.736	697.296	2,88
Rheinmetall	DE0007030009	EUR	330	1.984,50	648.179	654.885	2,70
Fraport	DE0005773303	EUR	8.817	73,55	654.819	648.490	2,68
KION GROUP (I)	DE000KGX8881	EUR	10.864	57,45	626.538	624.137	2,58
flatexDEGIRO	DE000FTG1111	EUR	21.945	27,88	613.952	611.827	2,53
DWS Group GmbH (I)	DE000DWS1007	EUR	11.320	53,30	621.595	603.356	2,49
Deutsche Bank	DE0005140008	EUR	20.138	29,95	623.125	603.133	2,49
E.ON	DE000ENAG999	EUR	36.369	16,02	589.118	582.450	2,41
Nordex (I)	DE000A0D6554	EUR	26.536	21,80	617.971	578.485	2,39
Nemetschek (I)	DE0006452907	EUR	4.535	110,80	618.506	502.478	2,07
Total Aktien in Deutschland						6.106.536	25,22
Aktien in Frankreich							
AIR France - KLM (P)	FR001400J770	EUR	47.562	11,43	622.789	543.396	2,24
Total Aktien in Frankreich						543.396	2,24
Aktien in Grossbritannien							
Close Bros Grp (Rg)	GB0007668071	GBP	107.142	4,94	659.943	606.423	2,50
Smith & Nephew (Rg)	GB0009223206	GBP	38.742	13,38	600.747	593.697	2,45
Total Aktien in Grossbritannien						1.200.119	4,96
Aktien in Italien							
Banco BPM	IT0005218380	EUR	52.792	12,73	610.581	671.778	2,77
Total Aktien in Italien						671.778	2,77
Aktien in Kanada							
Shopify-A (Rg)	CA82509L1076	CAD	4.492	206,76	580.258	568.192	2,35
Total Aktien in Kanada						568.192	2,35
Aktien in Niederlande							
ABN AMRO DR (Rg)	NL0011540547	EUR	24.073	27,25	659.305	655.989	2,71
Total Aktien in Niederlande						655.989	2,71

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.
Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Portugal							
BCP R (Rg)	PTBCP0AM0015	EUR	820.568	0,75	611.176	618.052	2,55
Total Aktien in Portugal						618.052	2,55
Aktien in Spanien							
BBVA (Rg)	ES0113211835	EUR	66.386	16,34	508.581	1.084.747	4,48
Bankinter (B)	ES0113679137	EUR	79.958	13,41	539.289	1.071.837	4,43
Total Aktien in Spanien						2.156.584	8,91
Aktien in USA							
Corning Inc (Rg)	US2193501051	USD	10.876	82,03	606.685	759.266	3,14
Newmont Mining	US6516391066	USD	10.302	84,31	607.615	739.184	3,05
Intel	US4581401001	USD	24.594	33,55	665.937	702.220	2,90
C.H.Robinson Wld (Rg)	US12541W2098	USD	5.955	132,40	608.184	670.998	2,77
Amphenol-A (Rg)	US0320951017	USD	6.355	123,75	595.517	669.287	2,76
Oracle (Rg)	US68389X1054	USD	2.709	281,24	600.467	648.392	2,68
DoorDash-A (Rg)	US25809K1051	USD	2.696	271,99	623.631	624.058	2,58
Arista Ne (Rg)	US0404132054	USD	5.014	145,71	602.597	621.764	2,57
Evergy (Rg)	US30034W1062	USD	9.500	76,02	596.403	614.615	2,54
Archer-Daniels M (Rg)	US0394831020	USD	12.022	59,74	592.544	611.215	2,52
Duke Energy (Rg)	US26441C2044	USD	5.557	123,75	601.117	585.245	2,42
Tractor Supply (Rg)	US8923561067	USD	11.590	56,87	598.588	560.943	2,32
Franklin Resourc (Rg)	US3546131018	USD	27.436	23,13	579.629	540.068	2,23
Brdridg Fncl Sol (Rg)	US11133T1034	USD	2.610	238,17	605.482	529.029	2,18
Axon Enterprise (Rg)	US05464C1018	USD	798	717,64	595.787	487.373	2,01
Dollar Tree (Rg)	US2567461080	USD	5.980	94,37	602.623	480.272	1,98
F5 (Rg)	US3156161024	USD	1.444	323,19	393.483	397.170	1,64
Total Aktien in USA						10.241.098	42,29
Total Aktien						24.001.255	99,11
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						24.001.255	99,11
Total Wertpapiere						24.001.255	99,11
Bankguthaben						260.157	1,07
Sonstige Vermögenswerte						9.570	0,04
Gesamtvermögen						24.270.982	100,22
Verbindlichkeiten						-54.402	-0,22
Nettoteilfondsvermögen						24.216.580	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Plutos - Wealth One

Bericht über den Geschäftsverlauf

Der Plutos Wealth One 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 Wealth One verzeichnete per 30. September 2025 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2024/25 einen Wertzuwachs von +2,85 % in der Anteilklasse P.

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 unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften in 9 Währungen investiert.

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 30.09.2025

Plutos - Wealth One

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	33.659,73
Wertpapiere	
Aktien	871.155,48
Obligationen	445.943,50
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	84.513,20
Zertifikate	78.772,50
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	1.055,33
Sonstige Forderungen	4.169,49
Gründungskosten	9.200,02
Gesamtvermögen	1.528.469,25
Verbindlichkeiten	-9.018,12
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-52.225,10
Gesamtverbindlichkeiten	-61.243,22
Nettoteilfondsvermögen	1.467.226,03
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse P	19.003,7969
Anteilklasse V	0,0000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 77,21
Anteilklasse V	EUR 0,00

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Plutos - Wealth One	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.935,23
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	10.252,52
Aktien	28.594,95
Sonstige Erträge	665,59
Total Erträge	42.448,29
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2.107,07
Verwaltungsvergütung	67.446,51
Vertriebsstellenvergütung	7.578,71
Taxe d'abonnement	932,00
Abschreibung Gründungskosten	8.700,03
Prüfungskosten*	1.393,04
Sonstige Aufwendungen	10.842,21
Total Aufwendungen	98.999,57
Nettoergebnis	-56.551,28
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	241.366,37
Realisiertes Ergebnis	184.815,09
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-116.740,39
Gesamtergebnis	68.074,70

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

3-Jahres-Vergleich

Plutos - Wealth One

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2023	7.700.453,31
30.09.2024	3.044.163,76
- Anteilklasse P	2.861.513,43
- Anteilklasse V*	182.650,33
30.09.2025	1.467.226,03
- Anteilklasse P	1.467.226,03
- Anteilklasse V	0,00

Anteile im Umlauf

30.09.2023	100.507,1759
30.09.2024	
- Anteilklasse P	38.119,3209
- Anteilklasse V*	1.800,0000
30.09.2025	
- Anteilklasse P	19.003,7969
- Anteilklasse V	0,0000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2023	76,62
30.09.2024	
- Anteilklasse P	75,07
- Anteilklasse V*	101,47
30.09.2025	
- Anteilklasse P	77,21
- Anteilklasse V	0,00

*Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

Plutos - Wealth One

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3.044.163,76
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	51.211,94
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.696.224,37
Gesamtergebnis	68.074,70
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1.467.226,03

Anteile im Umlauf

Plutos - Wealth One

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse P	6,5320
- Anteilklasse V	490,0000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse P	-19.122,0560
- Anteilklasse V	-2.290,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse P	19.003,7969
- Anteilklasse V	0,0000

Vermögensinventar per 30.09.2025

Plutos - Wealth One

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in China							
BYD-H (Rg)	CNE100000296	HKD	5.100	110,20	73.993	61.464	4,19
Total Aktien in China						61.464	4,19
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	810	344,65	49.531	37.395	2,55
Total Aktien in Dänemark						37.395	2,55
Aktien in Deutschland							
Nippon Gas Co Lt (Rg)	JP3695600001	JPY	4.200	2.768,00	67.279	66.979	4,57
Vossloh (I)	DE0007667107	EUR	700	90,50	39.263	63.350	4,32
thyssenkrupp (I)	DE0007500001	EUR	5.200	11,68	44.485	60.710	4,14
Allianz	DE0008404005	EUR	150	357,40	44.981	53.610	3,65
BASF	DE000BASF111	EUR	1.250	42,39	59.978	52.988	3,61
Siemens	DE0007236101	EUR	230	229,20	37.666	52.716	3,59
Vonovia	DE000A1ML7J1	EUR	1.700	26,55	48.700	45.135	3,08
E.ON	DE000ENAG999	EUR	2.500	16,02	40.146	40.038	2,73
Total Aktien in Deutschland						435.525	29,69
Aktien in Frankreich							
EssilorLuxott (P)	FR0000121667	EUR	160	276,00	39.119	44.160	3,01
Total Aktien in Frankreich						44.160	3,01
Aktien in Österreich							
STRABAG SE (I)	AT000000STR1	EUR	750	77,60	60.636	58.200	3,97
Total Aktien in Österreich						58.200	3,97
Aktien in Schweiz							
Emmi	CH0012829898	CHF	80	687,00	71.145	58.812	4,01
Total Aktien in Schweiz						58.812	4,01
Aktien in USA							
Palo Alto Net (Rg)	US6974351057	USD	400	203,62	65.549	69.316	4,72
AbbVie (Rg)	US00287Y1091	USD	290	231,54	48.041	57.145	3,89
McDonald's (Rg)	US5801351017	USD	190	303,89	48.566	49.138	3,35
Total Aktien in USA						175.599	11,97
Total Aktien						871.155	59,39

*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.
Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Porsche A Holding 32 4.125%	XS2802892054	EUR	70.000	102,12	71.213	71.484	4,87
Dt Lufthansa 32 4.125%	XS2892988192	EUR	60.000	105,25	63.090	63.147	4,30
Volkswagen Leasing 29 4.625%	XS2694872594	EUR	60.000	105,21	62.801	63.123	4,30
Fraport 27 2.125%	XS2198879145	EUR	60.000	99,31	58.852	59.583	4,06
Fresenius Med 26 0.625%	XS2084497705	EUR	60.000	98,06	57.517	58.836	4,01
Total Obligationen in Deutschland						316.173	21,54
Obligationen in Rumänien							
Romania 2.875 26.05.2028	XS1420357318	EUR	60.000	98,48	57.896	59.088	4,03
Total Obligationen in Rumänien						59.088	4,03
Obligationen in USA							
Gldm Sachs Grp 31 3%	XS1362373224	EUR	70.000	100,98	70.617	70.683	4,82
Total Obligationen in USA						70.683	4,82
Total Obligationen						445.944	30,07
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1.317.099	89,77
Total Wertpapiere						1.317.099	89,77
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Irland							
iShs Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD	IE00BG0SKF03	EUR	1.340	55,00	64.747	73.700	5,02
Total Fonds in Irland						73.700	5,02
Total Gruppenfremde Fonds						73.700	5,02
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Plutos Multi Ch -A-	LU2378458546	EUR	120	90,11	9.486	10.813	0,74
Total Fonds in Luxemburg						10.813	0,74
Total Gruppeneigene Fonds						10.813	0,74
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						84.513	5,76
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	250	315,09	54.539	78.773	5,37
Total Zertifikate in Irland						78.773	5,37
Total Zertifikate						78.773	5,37

*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.
Jahresbericht PLUTOS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						78.773	5,37
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						163.286	11,13
Bankguthaben						33.660	2,29
Sonstige Vermögenswerte						14.425	0,98
Gesamtvermögen						1.528.469	104,17
Bankverbindlichkeiten						-52.225	-3,56
Verbindlichkeiten						-9.018	-0,61
Nettoteilfondsvermögen						1.467.226	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang)

1. Allgemeines

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

Der Fonds hat derzeit folgende aktive Teilfonds:

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

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

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser 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 erstellt.

1. Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).
3. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für den für jeden Teilfonds im Verkaufsprospekt genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. Dezember und 31. Dezembers („Bankarbeitstag“), ermittelt. Keine Bewertungstage sind Tage, an welchen die Börsen für einen wesentlichen Teil des Portfolios geschlossen sind. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“).

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.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. 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 jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Zentralverwaltungsstelle berechnet.³ Es gelten folgende allgemeine Grundsätze:

- 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 Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- d) Der Wert von OTC-Derivaten, entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
- e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, 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 und nach allgemein anerkannten, vom Wirtschaftsprüfer nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

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

- 6) Die Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.
- 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 Fonds Plutos gezahlt werden:

Verwaltungsvergütung

(zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)

Für die tägliche Verwaltung des jeweiligen Teilfonds bzw. einer Anteilklasse innerhalb eines Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft aus dem betreffenden Teilfondsvermögen eine Vergütung („Verwaltungsvergütung“) von maximal 2,00% p.a. des Netto- Teilfondsvermögens, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens. Darüber hinaus kann zugunsten der Verwaltungsgesellschaft für jeden Teilfonds jeweils eine monatliche Fixumgebühr in Höhe von bis zu 4.400,00 € erhoben werden. Die Höhe ist für den jeweiligen Teilfonds beträgt:

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
Plutos - Gold Strategie Plus		bis zu 1,815 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - ML Sector Select		bis zu 0,915 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds*
Plutos - Multi Chance Fund	R und B	bis zu 1,90 % p.a. zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Multi Chance Fund	I	bis zu 0,815 % p.a. zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Multi Chance Fund	A	bis zu 1,265 % p.a. zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Schweiz Fund	A	bis zu 0,265 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Schweiz Fund	B	bis zu 0,265 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - T-VEST Fund		bis zu 1,40 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Wealth One	P	bis zu 1,75 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds
Plutos - Wealth One	V	bis zu 1,25 % p.a., zzgl. EUR 4.400,00 pro Monat pro Teilfonds

Die Verwaltungsvergütung stellt die Vergütung für die von der Verwaltungsgesellschaft erbrachten Dienstleistungen und durch deren Beauftragten erbrachten Dienstleistungen des Fondsmanagers, der Verwahrstelle, der Zentralverwaltung, der Register- und Transferstelle (Fixum p.a.), die Kosten für das Risikomanagement, die Kosten für die Erstellung der Halbjahres- und Jahresberichte dar.

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

*Der Verwaltungsrat beschließt die Fondsmanagervergütung mit Wirkung vom 01.08.2024 bis zum 31.01.2025 auf 0,00% p.a. zu setzen und die variable Verwaltungsvergütung des Teilfonds entsprechend um 0,65% p.a. zu reduzieren.

Transaktionskosten

Teilfonds	Anteilklasse	Transaktionskosten
Plutos - Gold Strategie Plus	A	EUR 55.433,63
Plutos - ML Sector Select	A	EUR 27.797,64
Plutos - Multi Chance Fund	A	55,77 EUR
Plutos - Multi Chance Fund	B	111,65EUR
Plutos - Multi Chance Fund	I	30.263,47 EUR
Plutos - Multi Chance Fund	R	257.066,62 EUR
Plutos - Schweiz Fund	A	14.379,80 CHF
Plutos - Schweiz Fund	B	8.179,45 CHF
Plutos - T-VEST Fund	A	114.465,92EUR
Plutos - Wealth One	P	10.263,54 EUR
Plutos - Wealth One	V	0,00 EUR

Fondsmanagervergütung

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt.

Fondsmanagervergütung für den Plutos - Schweiz Fund

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

Performance Fee

Der Fondsmanager erhält darüber hinaus eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“).

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 20 % des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts des Teilfonds (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts („High Watermark“) übersteigt. Der Referenzzeitraum für die High Watermark beginnt mit der Auflage des Teilfonds und entspricht dessen gesamten Lebenszyklus, wobei die initiale High Watermark dem Erstausgabepreis entspricht.

Die Performance Fee für den jeweiligen Teilfonds beträgt:

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

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

Teilfonds	Performance Fee
Plutos - ML Sector Select	22.780,91 EUR
Plutos - T-VEST Fund	6.960,50 EUR
Plutos - Gold Strategie	268.808,57 EUR

*Für den Teilfonds Plutos - Wealth One wurde die Performance Fee nicht ausgezahlt.

Anlageberatervergütung für den Plutos - Schweiz Fund

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

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

Verwahrstellenvergütung

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

Zentralverwaltungsvergütung

Die Vergütung der Zentralverwaltung wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Register- und Transferstellenvergütung

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

Vertriebs- und Marketingvergütung

Für den jeweiligen Teilfonds können die Verwaltungsgesellschaft bzw. die jeweiligen Vertriebsstellen für die Erfüllung ihrer Aufgaben im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Anteile eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu max. 1,15 % p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, erhalten. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausbezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Vertriebs- und Marketingvergütung für den jeweiligen Teilfonds beträgt:

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

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

Weitere Kosten

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

4. 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 14. November 2025 beschlossen, für das Geschäftsjahr 2024/2025 für den Teilfonds T-VEST eine Ausschüttung in Höhe von 0,81 EUR pro Anteil vorzunehmen.

Für alle weiteren Teilfonds wird keine Ausschüttung vorgenommen.

5. Steuern

Besteuerung des Fonds

Das Fonds- bzw. die Teilfondsvermögen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. taxe d'abonnement in Höhe von derzeit 0,05% p.a. (bzw. 0,01% p.a. für das Teilfondsvermögen oder eine Anteilsklasse, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden), die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar ist. Soweit ein Teilfondsvermögen oder der Teil eines Teilfondsvermögens in anderen luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von nicht-natürlichen Personen erworben werden.

Die Einkünfte des Fonds bzw. der Teilfonds aus der Anlage ihres Vermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) in Ländern, in denen die Teilfondsvermögen angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Gesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen des Fonds beim Anleger

Die nachstehenden Informationen basieren auf der derzeitigen luxemburgischen Gesetzgebung und Verwaltungspraxis und können Änderungen unterliegen.

Anleger sollten sich im Hinblick auf eventuelle steuerliche Konsequenzen der Zeichnung, des Erwerbs, des Besitzes, des

Umtauschs, der Rücknahme oder anderweitigen Verfügung im Hinblick auf die Anteile und/oder der Ausschüttungen auf die Anteile des Fonds unter Berücksichtigung der Rechtslage in dem Land ihrer Staatsangehörigkeit, ihres gewöhnlichen Aufenthaltes, ihres Wohnsitzes oder ihres Sitzes informieren und gegebenenfalls fachliche Beratung einholen.

Einkommensteuer

Nach der derzeit gültigen Gesetzgebung müssen Anleger auf ihre Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg weder Einkommen-, Schenkung-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer in Luxemburg entrichten, es sei denn, diese sind in Luxemburg wohnhaft, bestimmen dort einen ständigen Vertreter oder unterhalten dort eine Betriebsstätte, dem bzw. der die Anteile zuzurechnen sind.

Quellensteuer

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

6. 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.

7. Sonstige Aufwendungen

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

8. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2025:

CHF 1.– entspricht EUR 1,070091
CHF 1.– entspricht USD 1,257387
EUR 1.– entspricht AUD 1,773245
EUR 1.– entspricht CAD 1,634599
EUR 1.– entspricht CHF 0,934500
EUR 1.– entspricht DKK 7,465429
EUR 1.– entspricht GBP 0,872793
EUR 1.– entspricht HKD 9,143836
EUR 1.– entspricht JPY 173,569837
EUR 1.– entspricht NOK 11,720808
EUR 1.– entspricht NZD 2,023603
EUR 1.– entspricht SEK 11,049626
EUR 1.– entspricht USD 1,175028
EUR 1.– entspricht ZAR 20,271150

9. Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des Fonds (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 Teilfonds über die ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben. Die Aufteilung der Gründungskosten sowie der o.g. Kosten, welche nicht ausschließlich im Zusammenhang mit einem bestimmten Teilfondsvermögen stehen, erfolgt auf die jeweiligen Teilfondsvermögen pro rata durch die Verwaltungsgesellschaft.

Kosten, die im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds entstehen, werden zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens, dem sie zuzurechnen sind, innerhalb einer Periode von längstens fünf Jahren nach Auflegung

abgeschrieben.

10. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

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

11. Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende

Am 16. Dezember 2025 hat die Geschäftsleitung mit Genehmigung der CSSF beschlossen, mehrere Änderungen am Fonds Plutos mit Wirkung zum 1. Februar 2026 umzusetzen. Folgende Änderungen im Verkaufsprospekt sowie Verwaltungsreglement treten in Kraft.

1. Umstellung von Art. 8 auf Art. Art. 6 der Offenlegungsverordnung

Im Rahmen einer Neuausrichtung der Anlagestrategie erfolgt eine Umstellung der Teilfonds Plutos - T-VEST Fund, Plutos - Wealth One und Plutos - Schweiz Fund von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) auf Art. 6 SFDR, mit der Folge, dass die Teilfonds keine spezifischen ökologischen oder sozialen Anlageziele mehr verfolgen bzw. keine ökologischen und sozialen Merkmale mehr beworben werden. Die Umstellung erweitert und flexibilisiert den strategischen Handlungsspielraum und erlaubt dem Portfoliomanagement auf Marktchancen gezielter reagieren zu können. Darüber hinaus können Kosteneinsparungen im Bereich Research, Daten und Reporting für die Teilfonds erzielt werden. Eine Umschichtung der Portfolios der betroffenen Teilfonds aufgrund der Umstellung ist nicht vorgesehen.

2. Änderung der Bezeichnung des Teilfonds Plutos - Gold Strategie Plus in „Plutos - Active Gold Mining“.

Die Bezeichnung des Teilfonds „Plutos - Gold Strategie Plus“ ändert sich in „Plutos - Active Gold Mining“. Es ergibt sich keine Änderung der Anlagepolitik oder Umschichtung des Portfolios durch die Namensänderung.

3. Änderung des Geschäftsjahresendes vom 30. September auf den 31. Dezember eines jeden Jahres. In diesem Zusammenhang wird es einmalig ein verkürztes Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2026 bis zum 31. Dezember 2026 geben.

Aktuell beginnt das Rechnungsjahr des Fonds am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September desselben Jahres. Ab dem 1. Januar 2027 beginnt das Rechnungsjahr des Fonds am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres. In diesem Zusammenhang wird es einmalig ein verkürztes Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2026 bis zum 31. Dezember 2026 geben.

Die Änderung des Geschäftsjahresendes bewirkt bei den Teilfonds bzw. Anteilklassen, die bisher eine Performance Fee erhoben haben, dass im Interesse der Anleger einmalig die Performance Fee für den Zeitraum 1. Oktober 2025 bis 31. Dezember 2026 abgerechnet wird.

4. Änderungen in der Kostenstruktur bei dem Teilfonds "Plutos - Multi Chance Fund":

Plutos - Multi Chance Fund		
	aktuell	Ab 1. Februar 2026
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,90% p.a. für die Anteilklassen B und R, bis zu 1,265% p.a. für die Anteilklasse A, und bis zu 0,815% für die Anteilklasse I, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, zuzüglich bis zu 4.400,- EUR monatlich.	Bis zu 1,60% p.a. für die Anteilklassen B und R, bis zu 1,265% p.a. für die Anteilklasse A, und bis zu 1,415% für die Anteilklasse I, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, zuzüglich bis zu 4.400,- EUR monatlich.
Performance Fee Anteilklasse I	Bis zu 20% des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse („High Watermark“) übersteigt.	keine
Performance Fee Anteilklasse B und R	Keine	Bis zu 10% des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse („High Watermark“) sowie eine Mindestrendite vom 3% („Hurdle Rate“) übersteigt.

Die Verwaltungsvergütung der Anteilklassen B und R wird gesenkt. Dieser Änderung wird die Einführung einer Performance Fee gegenübergestellt.

Die erste Abrechnungsperiode der Performance Fee der Anteilklassen B und R beginnt am 1. Februar 2026 und endet am 31. Dezember 2027.

Die Performance Fee ist ein Anreiz für den Portfoliomanager, überdurchschnittliche Renditen zu erwirtschaften und fällt als leistungsbezogene Gebühr im Interesse der Anleger nur an, wenn der Anteilwert eine positive Wertentwicklung gemäß den o.g. Kriterien aufweist.

In der Anteilklasse I wird die Performance Fee gestrichen und einer Anhebung der Verwaltungsvergütung gegenübergestellt.

5) Weitere Änderungen im Verkaufsprospekt bzw. Verwaltungsreglement

- Im Plutos - Multi Chance Fund ändert sich die Ertragsverwendung der Anteilklasse B von thesaurierend in quartalsweise ausschüttend. Das Mindestzeichnungsvolumen der Anteilklasse I erhöht sich darüber hinaus von derzeit EUR 50.000 auf EUR 250.000.
- Auflage einer Anteilklasse „I“ im Plutos T-VEST Fund mit einem Mindestzeichnungsvolumen von EUR 250.000.
- Änderung des Begriffs „Zentralverwaltung“ in „Funktion der Anteilwertberechnung und der Fondsbuchhaltung
- Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis, der Verkaufsprospekt sowie die jeweiligen Basisinformationsblätter des Fonds werden ab dem 1. Februar 2026 auf der Internetseite www.fundinfo.com

veröffentlicht. Ebendort werden künftig grundsätzlich auch die Mitteilungen an die Anleger geschaltet (soweit gesetzlich möglich).

- Konkretisierungen zur Beschlussfassung und Veröffentlichung von Informationen bei Verschmelzungen des Fonds bzw. der Teilfonds.
- Redaktionelle Änderungen

An die Anteilinhaber des
Plutos

R.C.S. Luxembourg K323

2, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

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 2025, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollte wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der 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, 30. Januar 2026

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

Signed by:


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.

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

OFFENLEGUNG DER VERGÜTUNGSINFORMATIONEN 1741 FUND MANAGEMENT AG

Die nachfolgenden Aufstellungen enthalten die gesetzlich vorgesehenen Vergütungsinformationen aller Mitarbeitenden der 1741 Fund Management AG (die „Gesellschaft“) im Zusammenhang mit den von der Gesellschaft verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und Alternative Investmentfonds („AIF“) (gemeinsam „Fonds“).

Diese Vergütung wurde an Mitarbeitende der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher von der Gesellschaft verwalteten Fonds entrichtet. Nur ein Anteil davon wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die von der Gesellschaft verwalteten liechtensteinischen OGAW und deren Volumen sind auf www.lafv.li und die von der Gesellschaft verwalteten luxemburgischen OGAW und deren Volumen sind auf www.fundsquare.net einsehbar. Die Vergütungsgrundsätze der 1741 Gruppe können auf der Website <https://www.1741group.com/anlegerinformationen/> (Tab „Vergütungsgrundsätze“) eingesehen werden.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Personal-kategorie	Anzahl	Gesamtver-gütung (in CHF)	davon fixe Vergütung (in CHF)	davon variable Vergütung (in CHF) ^[1]	Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ^[2]	Zusätzlich an Mit-arbeiter bezahlte Carried Interests
Identifizierte Mitarbeiter ^[3]	11	1.900.000	1.450.000	450.000	keine	keine
Andere Mitarbeiter	22	1.900.000	1.770.000	130.000	keine	keine
Total der Mitarbeiter ^[4]	33	3.800.000	3.220.000	580.000	keine	keine

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen (in CHF)
in UCITS	6	99 Mio.
in AIF	57	4'368 Mio.
In RAIF	4	113 Mio.
Total	67	4'580 Mio.

[1] Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

[2] Vergütungen an Mitarbeitende der Gesellschaft und nicht durch die einzelnen Fonds ausgerichtet. Vergütungen aus den Fonds werden nicht direkt von Mitarbeitenden vereinnahmt.

[3] Bei den Identifizierten Mitarbeiter handelt es sich um Mitarbeiter der Gesellschaft der Kategorien gem. Art. 104 Abs. 3 AIFMG, bzw. Art. 20a Abs 1 UCITSG, insbesondere Verwaltungsratsmitglieder, Management (Geschäftsleitung), Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen und Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie das Management (Geschäftsleitung) sowie Risikoträger, deren Tätigkeit bzw. Handeln einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Gesellschaft oder der von der Gesellschaft verwalteten Fonds haben.

[4] Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive der Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 der VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen, jedoch exklusive Arbeitgeberanteil), die von der Gesellschaft ausbezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden, auch wenn die Vergütung vorerst nur rückgestellt und noch nicht ausbezahlt wurde.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gesellschaft wird jährlich, zuletzt 2024, geprüft und das Prüfergebnis dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht dient dem Verwaltungsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2024 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen. Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 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:

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. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025:

Gesamtsumme der von der delegierten Funktion gezahlten Vergütung	1,27 Mio. EUR
davon feste Vergütung	0,46 Mio. EUR
davon variable Vergütung	0,81 Mio. EUR
Anzahl der Mitarbeiter	7

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

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft)

EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Artikel 6

Einstufung der Teilfonds:

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

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

Potenzielle Nachhaltigkeitsrisiken werden in dem Maße in die Anlageentscheidungen und die 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 - Schweiz Fund
- Plutos - T-VEST Fund
- Plutos - Wealth One

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

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

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

Name des Produkts: Plutos – Schweiz Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V2LQHYS9BQFO89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit 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 einen Mindestanteil von ___% 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

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

ESG-Scoring. Im Rahmen eines positive Screening-Ansatzes berücksichtigte das Teilfondsmanagement diese gewichteten Scoring bei der Auswahl der Anlageinstrumente. Das Teilfondsmanagement investierte dabei mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens in Investments, die entsprechend der jeweiligen Bemessungsskala über ein ESG Scoring des Infront ESG Moduls von mindestens '50' verfügten.

● **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 84,31%.

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

Im Vergleichszeitraum (Vorjahr) betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 85,00 % zum Berichtsjahresende.

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

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

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

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

Nicht anwendbar

— *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

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.

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

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

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



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

Nicht anwendbar



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.10.-30.09.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ams-OSRAM AG	Inhaberaktien	11,31%	Österreich
Adecco Group AG	Namenaktien	11,23%	Schweiz
Accelleron Industries Ltd.	Namenaktien	9,95%	Schweiz
Straumann Holding AG	Namenaktien	9,72%	Schweiz
Temenos AG	Namenaktien	9,28%	Schweiz
Kuros Biosciences AG	Namenaktien	8,30%	Schweiz
Aryzta AG	Namenaktien	7,66%	Schweiz
Swatch Group AG	Namenaktien	7,56%	Schweiz
SFS Group AG	Namenaktien	7,44%	Schweiz
Comet Holding AG	Namenaktien	7,18%	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

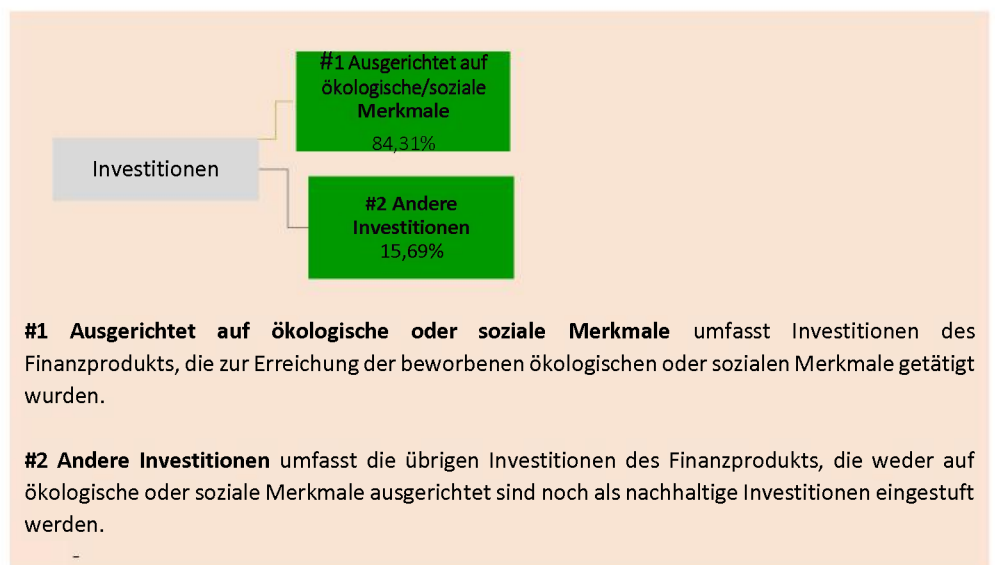
● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

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 84,31%. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

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

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 15,69 % 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.

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



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?**

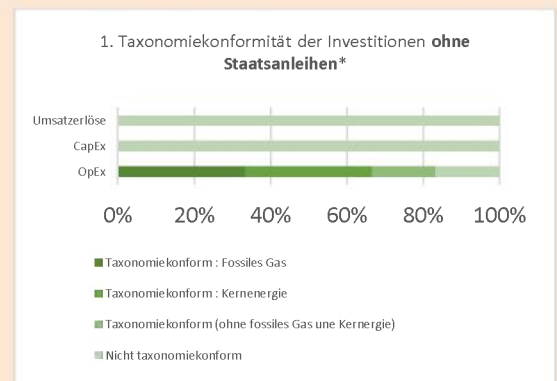
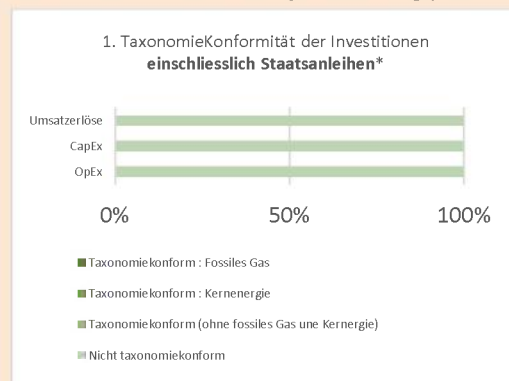
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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 umfassen.



*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

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.

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



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

Nicht anwendbar



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: Plutos – T-VEST Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900EEGTEHG4FHE330

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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



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

Zwecks Sicherstellung der ESG-Qualität wendete Teilfondsmanagement ein ESG-Scoring-Verfahren an, das dafür Sorge getragen hat, dass für den mehrheitlichen Teil des Portfolios definierte Mindeststandards an die ESG Qualität eingehalten wurden. Hierzu griff das Teilfondsmanagement im Rahmen der fundamentalen Analyse insbesondere auf Daten des Infront ESG-Moduls – unterstützt von Clarity AI - zurück. Dieser Datenanbieter misst die ESG-Qualität der Zielinvestments anhand einer Vielzahl von Datenpunkten aus den Bereichen 'Umwelt' (z.B. zur Ressourcennutzung oder Emissionen), 'Soziales' (z.B. zum Umgang mit Arbeitnehmern oder Lieferketten) sowie 'Governance' (z.B. zur Corporate Governance oder Unternehmensethik) jeweils auf einer Skala von '0' (schlechtester Score) bis '100' (besten Score) und berechnet ein gewichtetes ESG-Scoring. Im Rahmen eines positive Screening-Ansatzes berücksichtigte das

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

Teilfondsmanagement diese gewichteten Scoring bei der Auswahl der Anlageinstrumente. Das Teilfondsmanagement investierte dabei mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens in Investments, die entsprechend der jeweiligen Bemessungsskala über ein ESG Scoring des Infront ESG Moduls von mindestens '50' verfügten.

● **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 94,40 %.

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

Im Vergleichszeitraum (Vorjahr) betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 81,78 % zum Berichtsjahresende.

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

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

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

Nicht anwendbar.

— *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.

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.

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

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

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



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

Nicht anwendbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.10.-30.09.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
British American Tobacco PLC	Konsumgüter	4,48 %	Grossbritannien
Admiral Group PLC	Versicherung	4,46 %	Grossbritannien
Banco de Sabadell S.A.	Banken	3,78 %	Spanien
Banco Bilbao Vizcaya Argent.	Banken	3,47 %	Spanien
Bankinter S.A.	Banken	3,27 %	Spanien
Corning Inc.	Telekommunikation	3,18 %	USA
Newmont Corp.	Bergbau	2,91 %	USA
HOCHTIEF AG	Industrie	2,62 %	Deutschland
Oracle Corp.	Software	2,52 %	USA
C.H. Robinson Worldwide Inc.	Transportation	2,50 %	USA



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

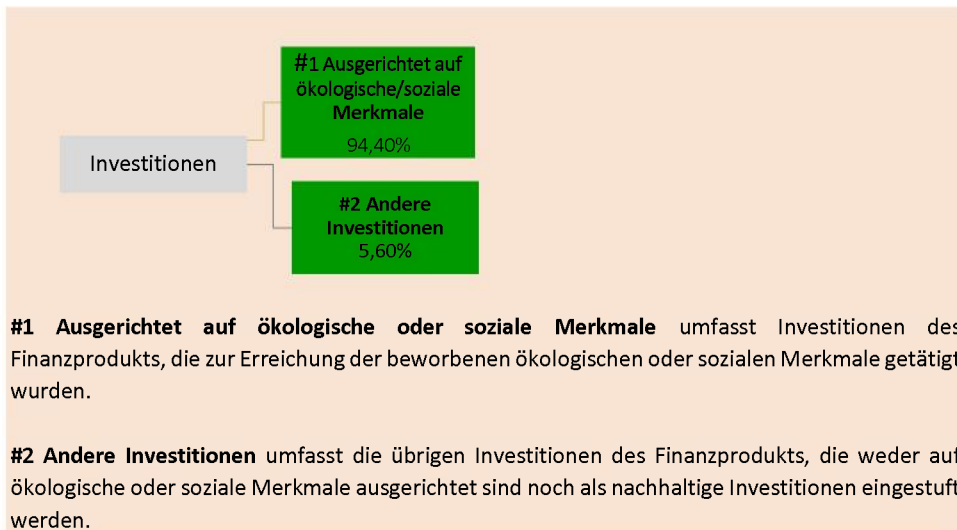
● *Wie sah die Vermögensallokation aus ?*

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

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 94,40 %. (#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 5,60 % des Nettoteilfondsvermögens



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

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

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

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

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

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



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

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

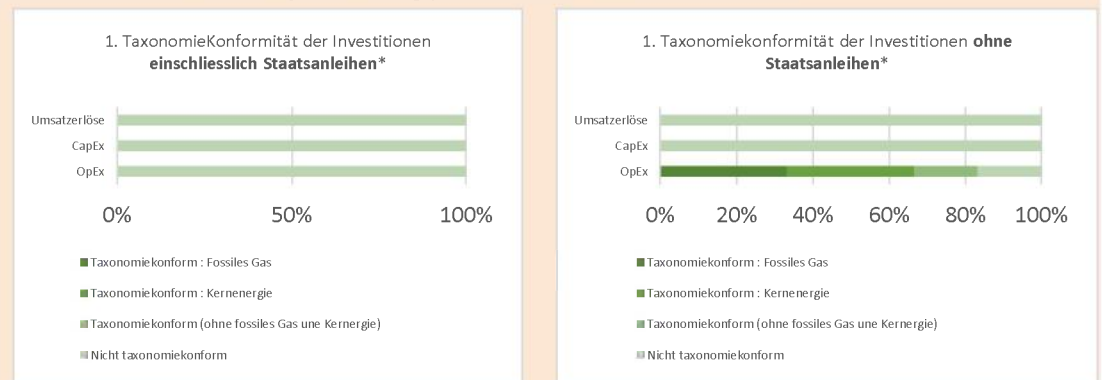
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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



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

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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

Nicht anwendbar



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



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

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



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

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



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, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

Name des Produkts: Plutos - Wealth One

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V2LQHYS9BQFO89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <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 ein Mndetanteil von ___% 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 checked="" 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' (besten Score) und berechnet ein gewichtetes ESG-Scoring. Im Rahmen eines positive Screening-Ansatzes berücksichtigte das

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

Teilfondsmanagement diese gewichteten Scoring bei der Auswahl der Anlageinstrumente. Das Teilfondsmanagement investierte dabei mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens in Investments, die entsprechend der jeweiligen Bemessungsskala über ein ESG Scoring des Infront ESG Moduls von mindestens '50' verfügten.

● **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 81.91 %.

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

Im Vergleichszeitraum (Vorjahr) betrug der ESG ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 75,48 % zum Berichtsjahresende.

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

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

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

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

Nicht anwendbar

— 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

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.

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

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

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



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

Nicht anwendbar



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.10.-30.09.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,625% Frese.Med.Care MTN 19/26	Medizin	8,42%	Deutschland
2,125% Fraport AG 20/27	Transport	7,30%	Deutschland
2,875% Rumaenien 16/28 MTN Regs	n/a	7,30%	Rumänien
1,875% Dt. Bahn 22/30 MTN	Transport	7,14%	Deutschland
Barclays PLC	Banken	5,88%	Grossbritannien
Invesco Physical Markets plc-Gold Invesco P-ETC - USD ACC	n/a	4,60%	n/a
4,125% Porsche MTN 24/32	Transport	4,54%	Deutschland
iShsIV-Edge MSCI EM Value F. USD (Acc.)	n/a	4,53%	n/a
3% Goldm.S.Grp 16/31 MTN	Bank	4,39%	USA
Palo Alto Networks Inc.	Software	4,33%	USA



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

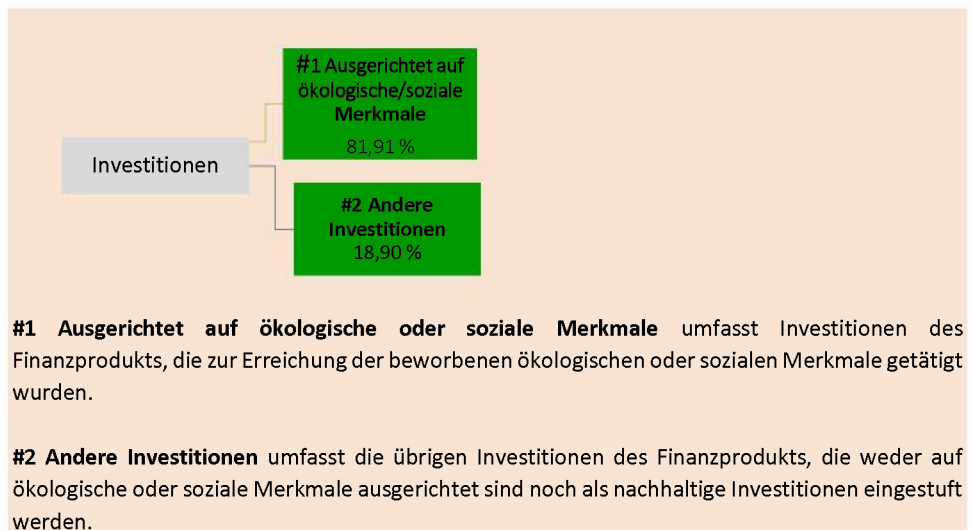
● *Wie sah die Vermögensallokation aus ?*

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

Zum Geschäftsjahresende betrug der ESG- ausgerichtete Anteil des Teilportfolios 81,91 %. (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale).

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

Dementsprechend betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen während des Berichtszeitraum < 49% des Nettoteilfondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende betrug der Anteil der #2 Anderen Investitionen 18,09 % 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, Software.

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

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

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



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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁵ investiert?

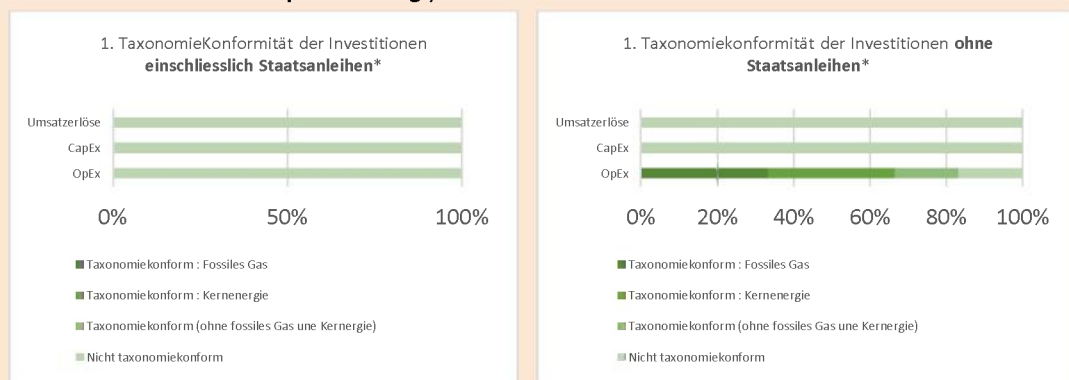
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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



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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

Nicht anwendbar



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



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

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



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

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



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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar