

Offensiver Mischfonds mit Aktienfokus

Plutos - Multi Chance Fund

Frankfurt am Main | 01. Dezember 2021



Hinweis

Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und soll keine Beratung begründen oder darstellen.

Die Plutos Vermögensverwaltung AG hat ihren Sitz in der Geleitsstraße 14, 60599 Frankfurt am Main und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) mit Sitz, Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Sie ist Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), Berlin.

Als bankenunabhängiger Vermögensverwalter ist die Plutos Vermögensverwaltung AG Mitglied des Verbandes unabhängiger Vermögensverwalter e.V. (VuV).

Die Präsentation bezieht sich ausschließlich auf folgende Investmentvermögen: Plutos Multi Chance Fund, Plutos Gold Strategie Plus Fund, Plutos T-Vest Fund und Plutos KaNa NEB Fund. Zu diesen Investmentvermögen bestehen jeweils ein Verkaufsprospekt und Wesentliche Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache bei folgenden Stellen zu erhalten sind:

- Verwaltungsgesellschaft: MK LUXINVEST S.A. 94, B Waistrooss L-5440 Remerschen
- Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland: Plutos Vermögensverwaltung AG, Geleitsstraße 14, D-60599 Frankfurt am Main

Ausgezeichnete Leistung

Seit über 25 Jahren ist Plutos für seine Mandanten vertrauensvoller Ansprechpartner in allen Vermögensfragen.

Als unabhängiger Vermögensverwalter gehen wir individuell auf die finanziellen Rahmenbedingungen und Anlagewünsche unserer Kunden ein.

Zusätzlich bieten wir einem großen Kundenkreis mit verschiedenen Investmentfonds direkten und einfachen Zugang zu unseren Anlagestrategien.

Unsere Basis für langfristigen Vermögensaufbau ist die Plutos-Trendstrategie. Sie steht für Investitionen in substanzhaltige, trendstarke Vermögenswerte und konsequente Flexibilität.



1. Plutos Philosophie

”

In einem schwankenden
Schiff fällt um, wer still steht,
nicht wer sich bewegt.

Carl Ludwig Börne



Die Welt ist im Wandel

Zahlreiche Faktoren verändern täglich die Welt, in der wir leben:

- + Technischer Fortschritt
- + Wachsende Weltbevölkerung
- + Verändertes Konsumverhalten
- + Gesellschaftliche Transformationsprozesse



Unser Ziel ist es, Veränderungen frühzeitig zu erkennen, um von den positiven Effekten und den Chancen der Veränderung zu profitieren.

Veränderungen erzeugen Trends

Um Trends zu identifizieren und deren Potenzial einzuschätzen, ist eine kontinuierliche Analyse notwendig. Dazu gehören unter anderem:

- + Gesamtwirtschaftliche Analysen
- + Fundamentale Analysen
- + Charttechnische Analysen



Das Plutos-Team verfügt über die notwendige Erfahrung, Expertise und Weitsicht, um Trends zu erkennen und deren Potenzial einzuschätzen.

Trends erfordern Anpassung

**In einer Welt, die sich stets verändert,
ist gerade beim Asset Management
Flexibilität von zentraler Bedeutung.
Langfristig erfolgreich ist nur, wer**

- + den Blick nach vorne richtet,
- + Chancen und Risiken erkennt,
- + die passenden Investments identifiziert
- + und entsprechend flexibel reagiert.



**Konsequente Flexibilität ermöglicht ein aktives Portfoliomanagement,
das von Märkten und Trends profitiert und seinen Namen tatsächlich verdient.**

2. Plutos - Multi Chance Fund

”

Wer nichts verändern will,
wird auch das verlieren,
was er bewahren möchte.

Gustav Heinemann



Plutos Multi Chance Fund

Basis: Plutos-Trendstrategie

- + Weltweites und benchmarkfreies Universum
- + Aktives Management auf Basis langfristiger Trends
- + Konsequente Flexibilität
- + Kauf und Verkauf auf Basis Plutos-Trendanalyse
- + Freiheit bezüglich der Einzeltitel

Fondsfokus: Aktien mit Beimischung

- + Offensiver Mischfonds mit Aktienfokus (Aktienquote mind. 51%)
- + Variabler Goldanteil (in Form von Minenaktien und ETCs)
- + Derivateinsatz zur Risikoreduktion



Anlageziel: langfristig überdurchschnittliche Rendite durch Kombination aus Plutos-Trendstrategie und Aktienfokus.

Aktienfokus mit Beimischung

Klare Aufgabenverteilung im Portfolio

Renditechancen durch
Investition in langfristige Trends

Aktien

Gold
(-minenaktien)

Liquidität

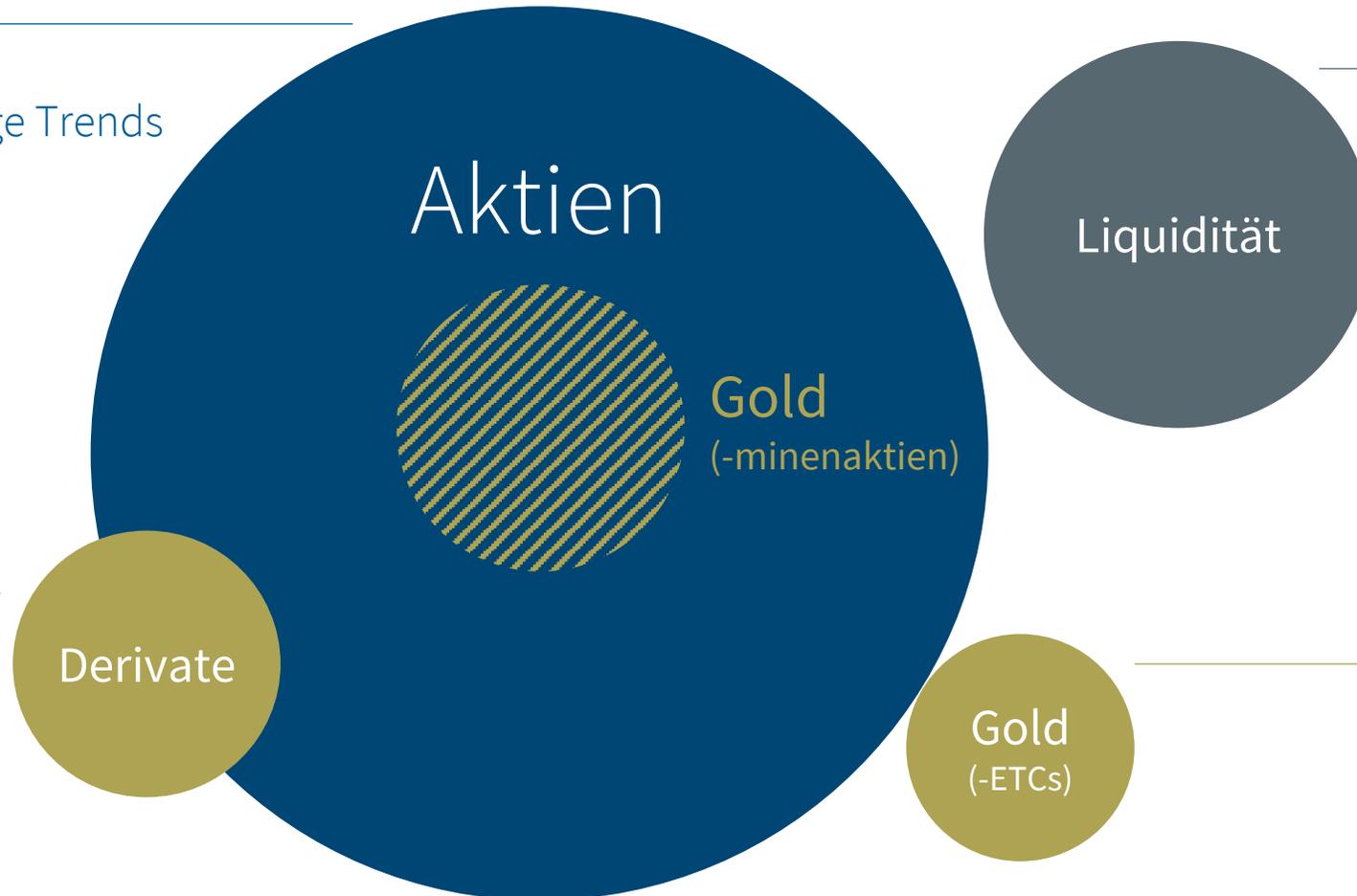
Taktisches Werkzeug
zur Vermeidung
von Risiken

Kurzfristig zur
Absicherung

Derivate

Gold
(-ETCs)

Ergänzendes
krisensicheres
Investment

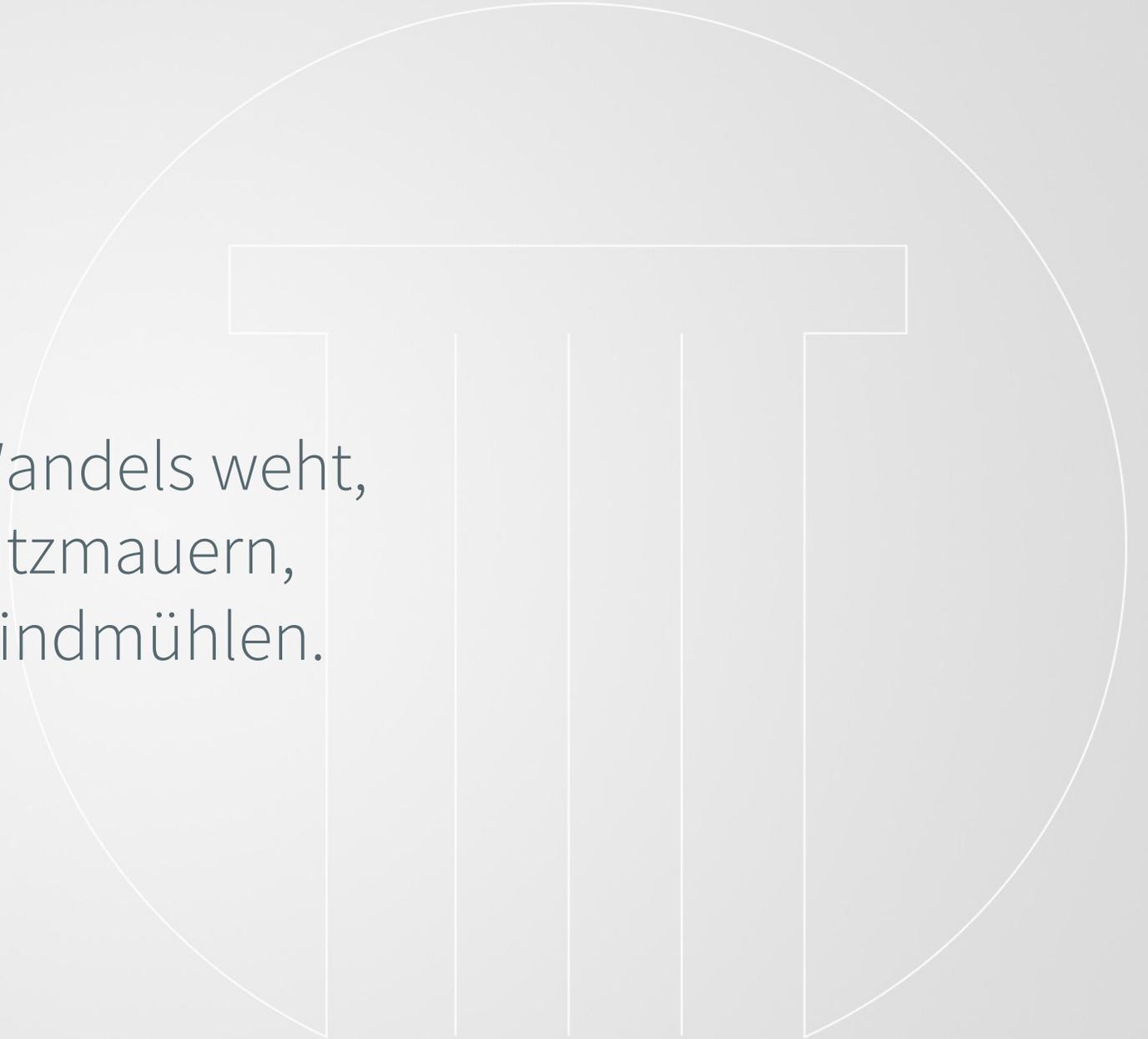


3. Investmentprozess

”

Wenn der Wind des Wandels weht,
bauen die Einen Schutzmauern,
die Anderen bauen Windmühlen.

Chinesische Weisheit



Freiheit auf vielen Ebenen



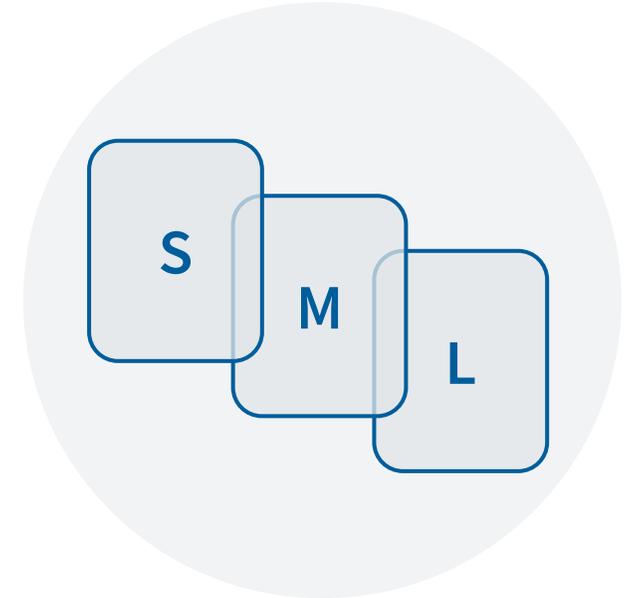
Herkunft

Weltweites
Anlageuniversum



Gewichtung

Benchmarkfreie
Auswahl



Größe

Small-, Mid- und
Large-Cap Aktien



Die wichtigste Voraussetzung für ein langfristig erfolgreiches Trendportfolio ist die Freiheit in Bezug auf die zur Auswahl stehenden Investments.

Überblick Investmentprozess

Einordnung in gesamtwirtschaftlichen Kontext

1. Analyse



- + Grundsätzliche Analyse der Unternehmen

2. Selektion



- + Auswahl, Gewichtung und Einstiegszeitpunkt
- + Trendbestätigung
- + Parametererfüllung

3. Management



- + 30 – 40 Positionen
- + Aktienquote mind. 51%
- + Aktives Risikomanagement (Technisch & Fundamental)

1. Analyse: Umfassender Bottom-Up-Prozess

Fragestellung:

Ist das Unternehmen grundsätzlich attraktiv?



Fundamentale Analyse



- + Überzeugendes Geschäftsmodell?
- + Führende Branchenstellung?
- + Erfahrene Geschäftsführung?
- + Nachhaltig steigende Erträge zu erwarten?

Charttechnische Analyse



- + Kurshistorie als Basis
- + Klassische Chartanalyse
- + Erkennen von Trends und Trendwenden
- + Bestimmung des Einstiegszeitpunkts/-preises

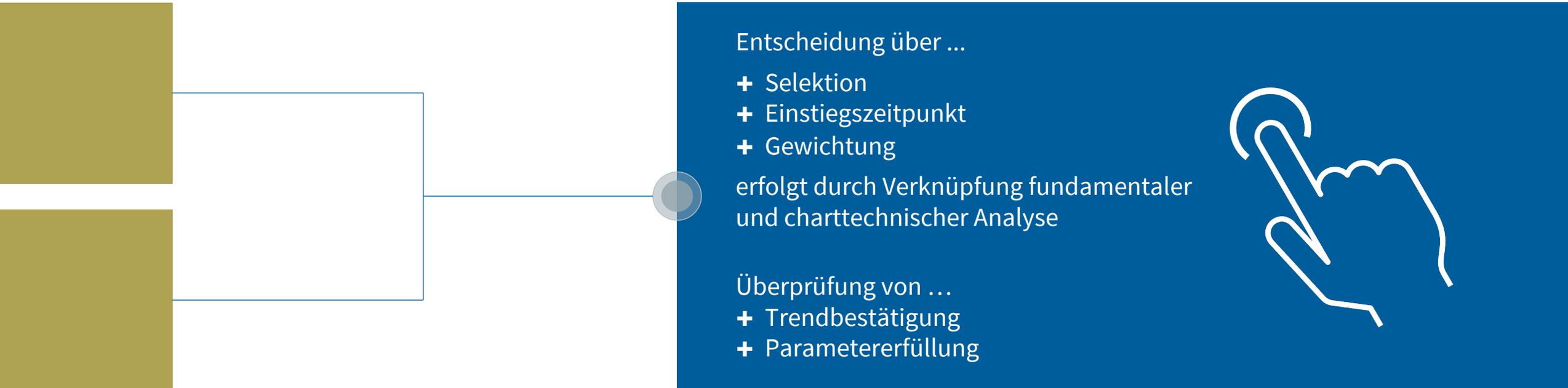
Fragestellung:

Ist das Unternehmen derzeit attraktiv?



Die umfassende und kontinuierliche Analyse auf Einzeltitelbasis bildet die Datengrundlage des gesamten Investmentprozesses.

2. Selektion: Verknüpfung der Analyse-Ergebnisse



Für die Investition in ein Unternehmen müssen immer beide Aspekte erfüllt sein.

3. Management: Aktives Risikomanagement



Konsequentes Risikomanagement bedeutet, getroffene Entscheidungen immer wieder zu hinterfragen und im Bedarfsfall zu korrigieren.

4. Umsetzung

”

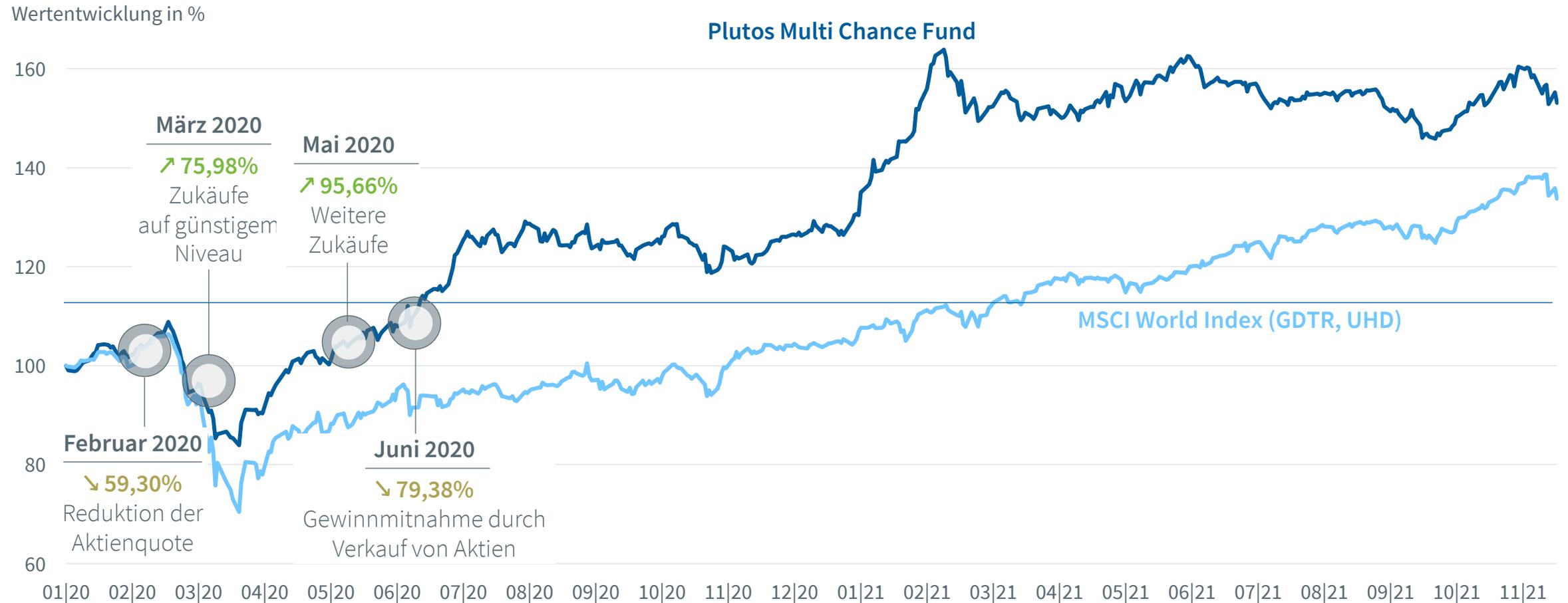
Sei stur, was deine Visionen angeht,
aber flexibel mit deinem Plan.

John C. Maxwell



Steuerung der Aktienquote

Zusätzlich ist die flexible Aktienquote ein wichtiger Teil des aktiven Chance-Risiko-Managements.



Häufig unterschätzt: technische Analyse und Timing

Frage: Würden Sie lieber eine schlechte Aktie zu einem guten Zeitpunkt oder eine gute Aktie zu einem schlechten Zeitpunkt kaufen?

Während die fundamentale Analyse der Ermittlung dient, ob es sich grundsätzlich um eine attraktive Aktie handelt, kann die Chartanalyse Signale geben, wann der richtige Moment für den Kauf oder Verkauf ist.



Besonders Krisenzeiten zeigen, wie schnell selbst die Aktienkurse der gesündesten Unternehmen fallen können, obwohl die Fundamentaldaten positiv sind.

Streng beim Kauf, strenger beim Verkauf

Kaufen vs. nicht kaufen

Ergebnis Fundamental-Analyse		Ergebnis technische Analyse	=	Entscheidung
positiv	+	positiv	=	kaufen
negativ	+	positiv	=	nicht kaufen
positiv	+	negativ	=	nicht kaufen

Vor dem Kauf einer Aktie müssen beide Analysen positiv ausfallen.

Halten vs. verkaufen

Ergebnis Fundamental-Analyse		Ergebnis technische Analyse	=	Entscheidung
positiv	+	positiv	=	halten
negativ	+	positiv	=	verkaufen
positiv	+	negativ	=	verkaufen

Bezüglich Verkauf genügt jedoch schon ein negatives Analyse-Ergebnis.

WICHTIG: Trotz positiver Fundamentaldaten wird verkauft, sobald die technische Analyse negativ ist.

5. Zahlen & Fakten

”

Alles verstummt –
wenn Zahlen anfangen zu sprechen.

Bruno Ziegler



Aktuelle Allokation

Die 10 größten Aktienpositionen im Fonds

Nestle S.A.	4,46 %
American Water Works Co. Inc.	4,42 %
Tudor Gold Corp.	4,27 %
Roche Holding	4,09 %
Coinbase Global Inc. Reg.	4,04 %
VALNEVA	3,68 %
Freeport-McMoRan, Inc.	3,24 %
NOKIA	3,22 %
Palo Alto Networks Inc.	3,19 %
Novo Nordisk A/S Class B	3,11 %
(Stand 01.12.2021)	Aktienquote im Fonds 72,91 %

Fokus: Goldminen, Chemie/Pharma, Gesundheitswesen



Unternehmen im Fokus

Tudor Gold

Tudor Gold Corp. ist ein Explorer aus Kanada, an dem die Plutos Fonds schon viele Jahre beteiligt sind. Im Jahr 2017 lernten wir das Management und das Projekt von Tudor Gold in Treaty Creek, nördlich von Vancouver, kennen. In Anbetracht eines sehr attraktiven Chance-Risiko-Verhältnisses beteiligten sich unsere Fonds durch zwei Kapitalerhöhungen mit jeweils deutlich weniger als 1 % des Fondsvolumens. Tudor Gold hat trotz Corona ein aggressives Bohrprogramm aufgelegt und besitzt mit Eric Sprott einen starken Investor an der Seite. Ziel des Bohrprogramms ist eine Ressourcenschätzung bis Ende des Jahres. Tudor Gold konnte seit unserem Einstieg um über 1.000 % steigen.

Kennzahlen

Wertentwicklung 5 Jahre (30.11.2016 – 30.11.2021)

Kurs in Euro

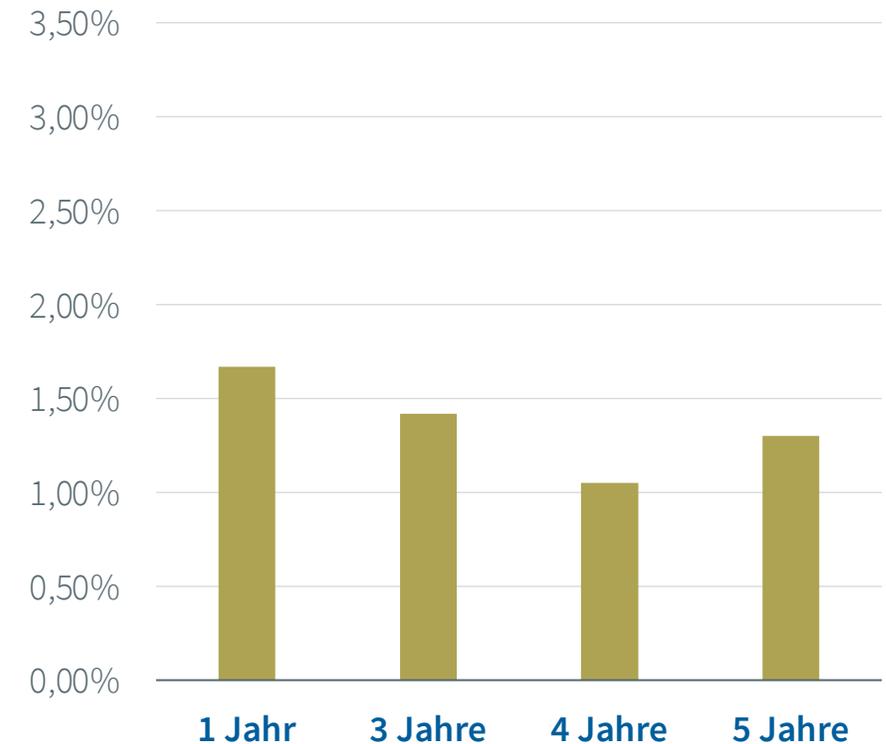


Kennzahlen

Weitere Kennzahlen (Stand: 30.11.2021)

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	+0,24 %	+22,14 %	+75,72 %	+117,02 %
Volatilität	19,41 %	14,55 %	15,26 %	13,42 %
Max. Verlust	-4,77 %	-11,00 %	-22,92 %	-22,92 %
Höchstkurs	124,12	126,89	126,89	126,89
Tiefstkurs	118,33	96,80	62,59	54,41

Sharpe Ratio (annualisiert)



Kennzahlen

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Summe
2017	3,51	4,23	3,15	4,69	2,37	-2,87	2,59	0,82	3,66	1,25	-2,43	-0,04	+22,68 %
2018	3,26	-0,87	-3,88	-0,80	1,28	-3,76	1,21	3,37	-0,27	-4,19	0,94	-6,80	-10,52 %
2019	6,11	2,17	0,51	1,61	-0,20	4,76	3,65	0,19	-1,88	-0,70	0,48	3,41	+21,69 %
2020	2,94	-7,06	-3,66	10,32	6,40	10,41	6,07	1,44	-1,89	-4,69	5,55	1,72	+29,04 %
2021	11,87	5,97	-0,34	1,71	2,92	-0,51	-2,09	0,79	-5,12	4,47	-0,24	-	+20,07 %

(in %)

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0339447483 / A0NG24 (Anteilklasse R) // LU1559437857 / A2DLKR (Anteilklasse I)
Kategorie	Mischfonds dynamisch
SRRI	5
Anlagehorizont	mindestens 3 Jahre
Erstausgabepreis	50 € am 7.4.2008 (Anteilklasse R) // 100 € am 17.3.2017 (Anteilklasse I)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahr	01.10. bis 30.09.
Fondswährung	Euro
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Mindestzeichnung	keine (Anteilklasse R) // 50.000 € (Anteilklasse I)
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,685 % p.a. (Anteilklasse R) // bis zu 0,60 % p.a. (Anteilklasse I)
Erfolgshonorar	keins (Anteilklasse R) // 20 % pro Halbjahr des absoluten Wertzuwachses pro Anteil unter Berücksichtigung der gültigen High Watermark (Anteilklasse I)
Portfolioverwalter	Plutos Vermögensverwaltung AG
Verwahrstelle	European Depositary Bank S.A.
KVG	MK LUXINVEST S.A.

6. Team

”

Allein ist man stark,
gemeinsam unschlagbar.

Altes Sprichwort



Fondsmanagement ist Teamarbeit

Thomas Käsdorf
Fondsmanager



Kai Heinrich
Co-Fondsmanager

Das Fondsmanagement – Background



Thomas Käsdorf
Fondsmanager

- + Thomas Käsdorf ist Mitgründer der Plutos Vermögensverwaltung AG und war 25 Jahre im Vorstand der Gesellschaft. Seit 2019 konzentriert sich Thomas Käsdorf ausschließlich auf das Fondsmanagement.
- + Nach dem Börsencrash 1987 entwickelte Thomas Käsdorf eine spezielle Stop-Loss-Strategie, was für jene Zeit revolutionär war.
- + Er verfügt über mehr als 40 Jahre Erfahrung an den Wertpapier- und Aktienmärkten.
- + Thomas Käsdorf ist seit 19 Jahren Fondsmanager des Plutos International Fund und seit 2008 des Mischfonds Plutos Multi Chance Fund. Im Jahr 2018 fusionierten die beiden Fonds zu dem vielfach ausgezeichneten Plutos Multi Chance.
- + Seit 1994 ist Thomas Käsdorf selbstständig als unabhängiger Vermögensverwalter tätig.

Das Fondsmanagement – Background



Kai Heinrich
Fondsmanager

- + Kai Heinrich (Diplom Bankbetriebswirt) ist seit 2009 bei der Plutos Vermögensverwaltung AG beschäftigt und seit 2012 im Vorstand.
- + Zuvor war er Leiter des Wertpapiergeschäftes der Commerzbank AG Region Taunus und Direktor des Wealth Managements bei der Commerzbank AG Region Rhein Saar.
- + Seit 2020 agiert Kai Heinrich neben Thomas Käsdorf als Co-Fondsmanager des offensiven Mischfonds Plutos – Multi Chance.
- + Seit 2021 ist er zudem Fondsmanager des Plutos – KaNa NEB Funds.
- + Er verfügt über mehr als 25 Jahre Erfahrung an den Wertpapier- und Aktienmärkten.

Risikohinweise

Grundsatz: Die Vermögensanlage in Investmentfonds („Fonds“) bietet Chancen, aber auch Risiken. Fonds sind keine risikolosen Anlagen.

Es besteht insbesondere das Risiko von Wertschwankungen und eines Substanzverlustes. Der Wert eines Anteils an einem Fonds kann, je nach der Entwicklung der Vermögensgegenstände in die der Fonds investiert, sehr stark schwanken. Auch das allgemeine wirtschaftliche Umfeld (z. B. Finanzmarktkrise, Coronakrise) kann erhebliche Auswirkungen haben. Es sind daher bei schlechter Entwicklung der Anlagen des Fonds, erhebliche Wertschwankungen und dauernde Substanzverluste möglich. Es besteht das Risiko von fallenden Anteilspreisen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Ein Anleger sollte sich vor seiner Investitionsentscheidung mit den Gegebenheiten und den Risiken des Fonds vertraut machen.

Hinweis auf die Risikohinweise in dem Prospekt: In dem Fondsprospekt werden ausführlich die Gegebenheiten und Risiken des Fonds geschildert. Es gibt auch die Wesentlichen Anlegerinformationen zu dem Fonds. Bitte lesen Sie den Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen und beachten Sie die dortigen ausführlichen Risikohinweise.

Ansprechpartner



Thomas Käsdorf

Fondsmanager

thomas.kaesdorf@plutos.de

t 069 6 60 55 91-0



Kai Heinrich

Vorstand

kai.heinrich@plutos.de

t 069 6 60 55 91-0

Plutos Vermögensverwaltung AG

Geleitsstraße 14, 60599 Frankfurt am Main