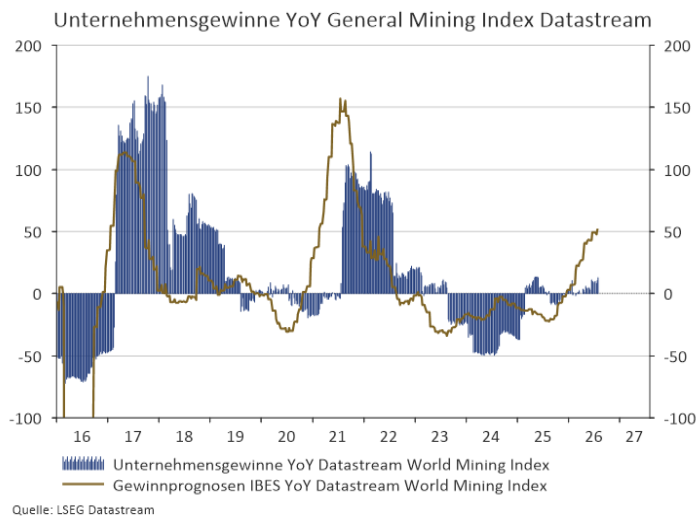


Active Mining I

Das Anlageuniversum des Fonds sind Rohstoffaktien aus dem Bereich Erzgewinnung und Verhüttung.

Chart des Monats



Plutos Vermögensverwaltung

Research & Strategie
Micro Meets Macro Investment
GmbH
Markus Mezger
Telefon: 069 66 055 910

Stammdaten

Fondskategorie	Aktienfonds
Auflagedatum	09.09.2024
WKN	A3EWBE
ISIN	DE000A3EWBE8
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Fondsvolumen	13.029.490,86 EUR
Kurs (NAV)	177,38 EUR
Fondswährung	EUR
Fondsdomizil	DE
Geschäftsjahresende	31-Aug.
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Rechtsform	OGAW-Sondervermögen
Risiko-/Ertragsprofil (SRI 1-7)*	4
Sparplanfähig	ja
Mindestzeichnungsbetrag	100.000 EUR

Gebühren

Ausgabeaufschlag	0% (MAX 5%)
Laufende Kosten (TER)	1,94%
davon Verwaltungsgebühr	1,23% (MAX 2%)

Monatskommentar des Fondsmanagers

Noch während der Fußballweltmeisterschaft wurde die Aussicht auf eine Waffenruhe im Krieg zwischen USA/Israel und dem Iran zur Makulatur. Ich habe in den letzten Wochen mehrfach betont, dass der Iran nur dann zu einem Frieden bereit sein dürfte, wenn er Zahlungen für den Wiederaufbau und eine wirtschaftliche Perspektive geboten bekommt. In den Verhandlungen mit den USA ist die Kontrolle über die Straße von Hormus das entscheidende Faustpfand. Die Ölpreise legten mit dem Wiederaufleben der Kampfhandlungen im Juli um ca. 20 % zu. Die USA werden aus diesem Krieg nicht ohne größere Konzessionen herauskommen.

Dennoch rechnen die Öl- und die Finanzmärkte mittelfristig mit einer Beruhigung des Konflikts, da eine Normalisierung des Schiffsverkehrs in der Straße von Hormus zu den Kerninteressen der ölimportierenden Länder in Asien (inklusive China) und Europa liegen. Der Krieg ist für die USA teuer und unpopulär und bindet Ressourcen, die das strategische Handlungspotenzial bei anderen möglichen Konflikten einschränken. Und auch der Iran wird die gegenwärtige Konfrontation nicht ewig durchhalten wollen und können. Dementsprechend unaufgeregt reagierten die internationalen Aktienmärkte im Juli.

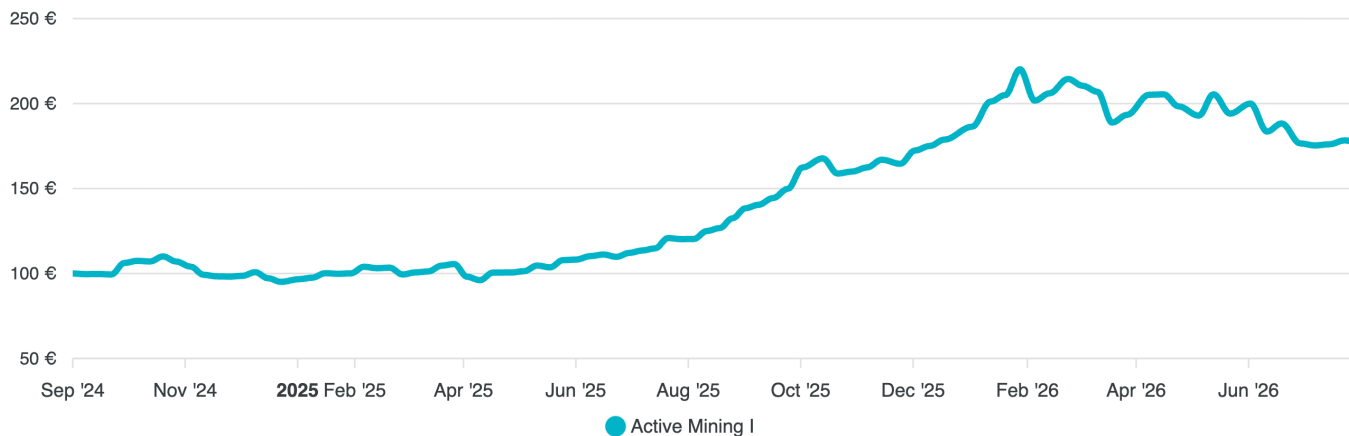
Monatskommentar des Fondsmanagers

In Euro gerechnet verlor der amerikanische Leitindex S&P 500 knapp ein Prozent, während es beim DAX um mehr als zweieinhalb Prozent aufwärts ging. Relativ schwach notierten im Juli die US-Technologiewerte. Die SpaceX-Aktie fiel erwartungsgemäß unter den Ausgabepreis und die Chipwerte gaben um rund 30 % nach. Mit den Quartalsberichten der großen US-Technologiewerte Ende Juli löste sich die Andeutung einer größeren Marktkorrektur aber wieder in Wohlgefallen auf. Die Microsoft-Aktie konnte an einem Tag knapp 15 % hinzugewinnen. Die amerikanischen Indizes S&P 500 und der Dow Jones Industrial Average markierten Anfang August neue Allzeithochs. Meine langfristige Einschätzung hat sich nicht geändert. Ich halte die Börsenentwicklung bei den großen US-Technologieaktien für die größte Blase aller Zeiten. Nicht nur die Bewertungen einzelner US-Technologieaktien sind extrem hoch. Die zugrunde liegenden Gewinne beruhen zudem noch auf einem nicht nachhaltigen Investitionsboom und zahlreichen In-Sich-Geschäften.

Kurzfristig bin ich für die nächsten Wochen aber wieder optimistischer gestimmt. Die Minengesellschaften bemühten sich im Juli erfolgreich um einen Boden. Wie aus dem Chart des Monats Juli zu entnehmen ist, zeigen sowohl die Gewinnentwicklung als auch die Gewinnschätzungen der Analysten wieder nach oben. Und auch die prognostizierten Dividendenrenditen zogen zuletzt stark an und liegen deutlich über den aktuell realisierten Dividendenrenditen. Es sieht so aus, als ob die charttechnischen Unterstützungen halten werden, was bei Minenaktien kurzfristig technisches Aufwärtspotenzial von rund 20 % eröffnet.

Im Juli wurde die Aktienquote des Active Mining Fonds auf mehr als 85 % angehoben. Anfang August erfolgte ein weiterer Schritt auf rund 90 %. Ich gehe davon aus, dass im Laufe des Augusts eine Aktienquote von 95 % erreicht wird. In der relativen Performancebetrachtung sandten die chinesischen Minenwerte zuletzt ein Lebenszeichen. Der Active Mining Fonds gewann im Juli 1,46 % hinzu und lag damit um rund 4 % besser als der S&P/TSX Global Mining Index. Gegenüber den Metals & Mining Indizes war ein relatives Plus von einem Prozentpunkt zu verzeichnen.

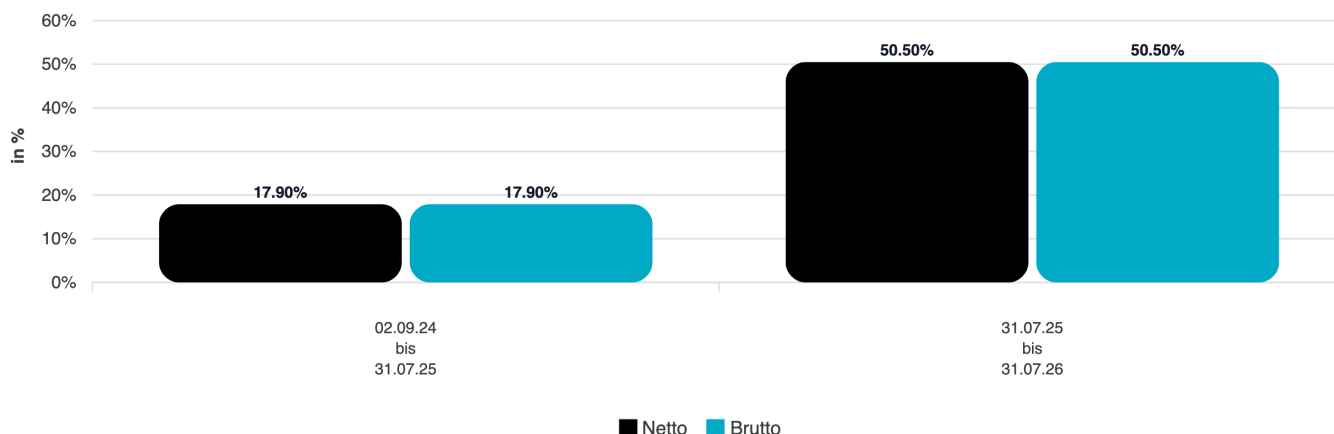
Indexierte Wertentwicklung seit Auflage (EUR, brutto, in %)



Kumulierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
+1,46%	-13,57%	+50,46%	- %	- %	-4,42%	+77,38%

Rollierende Wertentwicklung



Erläuterungen zur Wertentwicklung

Die Bruttorendite (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die vergangene Wertentwicklung berücksichtigt den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf individuell anfallen (z.B. Depotkosten). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss er insgesamt 1.052,63 EUR aufwenden. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis ihrer depotführenden Bank. Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex nur informativ Charakter hat und begrenzt keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Index oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichende Mindestrendite darstellt. Quelle: FWW FundDataWeb, Stand: 31.07.2026. Bei unvollständiger Wertentwicklung.

Anlagestrategie

Der Active Mining Fonds ist ein Aktienfonds mit dem Fokus auf globale Aktien aus den Bereichen Erzgewinnung, Verhüttung und Metallverarbeitung. Der Fonds hat das Anlageziel, gegenüber börsenwertgewichteten Vergleichsindizes aus dem Bereich Mining eine signifikante Mehrrendite zu erzielen. Die Mehrrenditen sollen größtenteils durch eine aktive und regelbasierte Aktienselektion erreicht werden. Zu diesem Zweck werden eine Vielzahl von fundamentalen und technischen Unternehmenskriterien systematisch ausgewertet. In Abwärtsphasen hat der Fonds das Anlageziel, Kursrückgänge auf ein geringeres Maß als bei den Vergleichsindizes zu beschränken.

Auszeichnungen

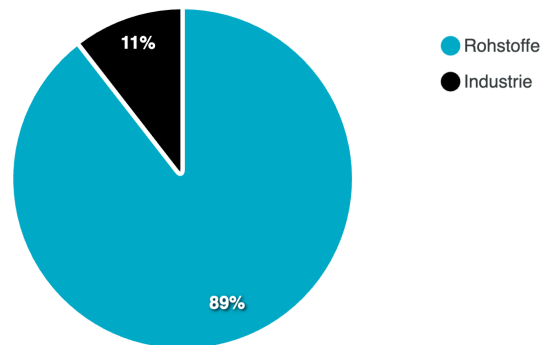


Noch keine Einträge

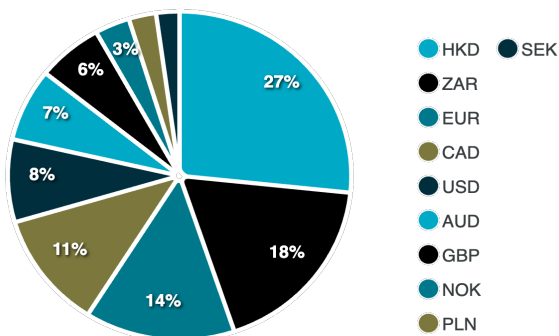
Top 10 Aktienpositionen (in %)

1.	AFRICAN RAINB.MINL.RC-,05	5.12%
2.	ALUMINUM CORP. CHINA YC 1	5.04%
3.	CMOC GROUP LTD. H YC-,20	4.89%
4.	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	4.80%
5.	JIANGXI COPPER CO. -H-YC1	4.49%
6.	VALE S.A. ADR 1	4.12%
7.	CIA DE MIN. BUEN. B ADR 1	3.58%
8.	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	3.29%
9.	HARMONY GOLD MNG RC-,50	3.23%
10.	KUMBA IRON ORE LTD RC -01	2.91%

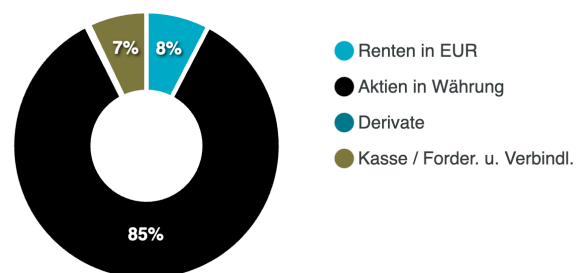
Sektorallokation



Währungsallokation



Vermögensaufteilung



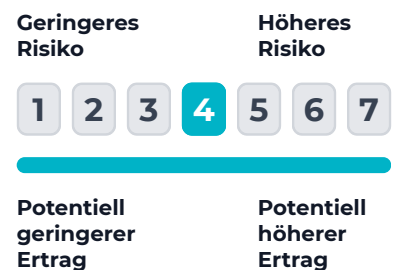
ZIELGRUPPE

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

ANLAGEHORIZONT

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

RISIKOINDIKATOR



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilsklasse. Die periodische Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern.

CHANCEN

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

RISIKEN

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

VERKAUFSPROSPEKT

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds, einschließlich den mit einer Fondsanlage verbundenen Chancen und Risiken sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement oder Satzung sowie ggf. dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KIDs), ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar.

RECHTLICHE HINWEISE

Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln

Verwaltungsgesellschaft: Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Dieses Factsheet entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument, welche andere Länder außer Luxemburg und Deutschland hierfür definiert haben. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, ihre Organe und Mitarbeiter, noch das Fondsmanagement können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden

RECHTLICHE HINWEISE

sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, D-50466 Köln erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von der Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Fondsmanagements wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.