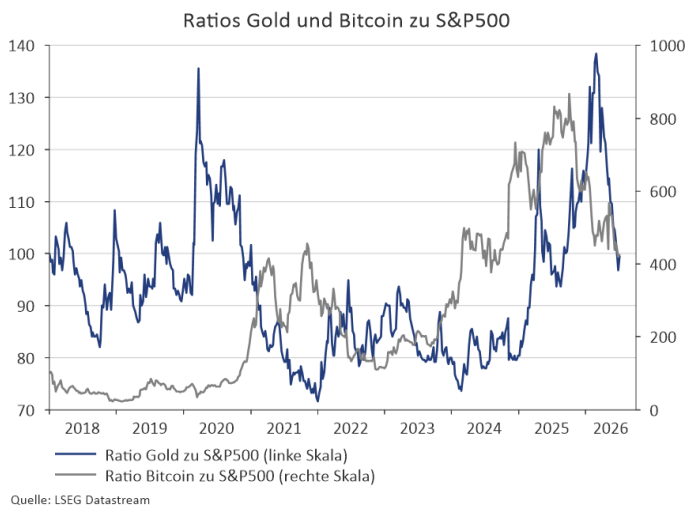


Active Mining I

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	12.609.942,89 EUR
Kurs (NAV)	174,83 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

Betrachtet man nur die großen internationalen Aktienindizes, so könnte der Juni 2026 glatt als langweiliger Monat durchgehen. Der amerikanische Leitindex S&P 500 gewann in Euro rund 1 %, während der deutsche Aktienindex DAX knapp ein halbes Prozent verlor. Der mit Spannung erwartete Börsengang von SpaceX wurde an den Märkten erst einmal freundlich aufgenommen. Die Aktie wurde zu einem Emissionspreis von 135 USD zugeteilt und pendelte sich, nachdem sie am dritten Börsentag kurzzeitig ein Hoch von 225 USD erreicht hatte, auf einem Niveau von 160 USD „schön“ über dem Emissionspreis ein. In der Spitze erreichte das Unternehmen SpaceX, zu dessen Visionen der Bau von Rechenzentren im Weltall gehört, eine Marktkapitalisierung von mehr als 2.700 Milliarden USD bei einem Umsatz von etwa 19 und einem zuletzt berichteten Jahresverlust von knapp 5 Milliarden USD. Jedes weitere Wort zu diesem Thema wäre wohl schon eines zu viel.

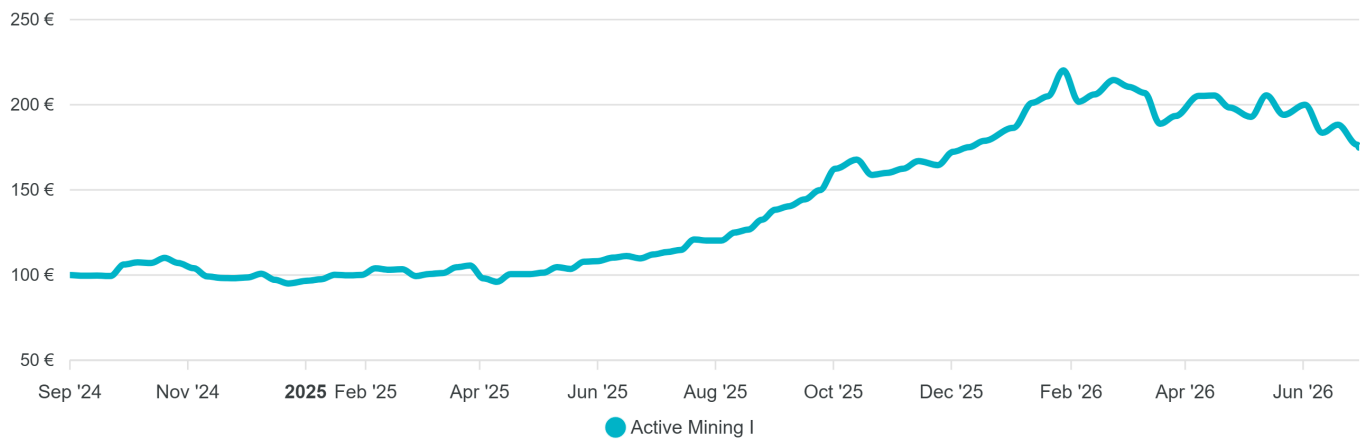
Im Gegensatz zu den großen Aktienindizes ging es bei Rohstoffen und Rohstoffaktien richtig zur Sache. Der Spotpreis für Rohöl der Sorte West Texas Intermediate (WTI) verlor im Juni mehr als 22 %

Monatskommentar des Fondsmanagers

und notiert aktuell rund 38 % unter dem Hochpunkt von 112 USD am 18. Mai dieses Jahres. An den Märkten wurde der gefühlt zehnte Friedensschluss zwischen den USA, Israel und dem Iran gefeiert. Ob daraus ein nachhaltiger Frieden werden kann, bleibt meiner Ansicht nach zweifelhaft. Auch die Edelmetallmärkte verzeichneten im Juni ein dickes Minus. Der Goldpreis in Euro büßte 10 % ein, der Silberpreis ging sogar mehr als 20 % zurück. Ich hatte bereits in den letzten Monatskommentaren darauf hingewiesen, dass bei Gold ein Kursrutsch unter die Marke von 4.000 USD je Unze sehr wahrscheinlich ist. Damit setzte sich die relative Schwäche der Edelmetalle gegenüber den internationalen Aktienmärkten weiter fort. Wie dem Chart des Monats zu entnehmen ist, fällt das Ratio von Gold zum S&P 500 schon seit dem Beginn des Iran-Krieges Anfang März kräftig. Gold hat sich wie schon in früheren Krisen als schlechter geopolitischer Hedge erwiesen. Schon seit Anfang Oktober 2025 ist das Ratio des Bitcoin zum S&P 500 rückläufig. Damit schwächeln gerade die Marktsegmente, die die Hausse in den letzten Jahren angeführt hatten. Meiner Ansicht nach ist dies kein gutes Vorzeichen für die überbewerteten US-Tech-Aktien.

Minenaktien hatten im Juni ebenfalls einen negativen Monat hinzunehmen. Die gängigen Minenindizes verloren etwas mehr als 10 %. Das Fondsmanagement hatte eine Korrektur im Minenbereich kommen sehen und hatte den Fonds mit einer Aktieninvestitionsquote von durchschnittlich 80 % relativ defensiv positioniert. Die Outperformance aus der Kassenhaltung wurde jedoch durch eine negative relative Performance bei der Titelselektion wieder aufgezehrt, so dass der Active Mining Fonds den Monat mit einer fast identischen Performance wie die Indizes abschloss. Relativ schwach entwickelten sich u.a. chinesische Rohstoffaktien, die im Modellportfolio häufig vordere Plätze einnehmen. Durch die Kursrückgänge sind die Bewertungen mittlerweile aber wieder so attraktiv, so dass die Aktieninvestitionsquote im Fonds schrittweise auf knapp 90 % angehoben wird.

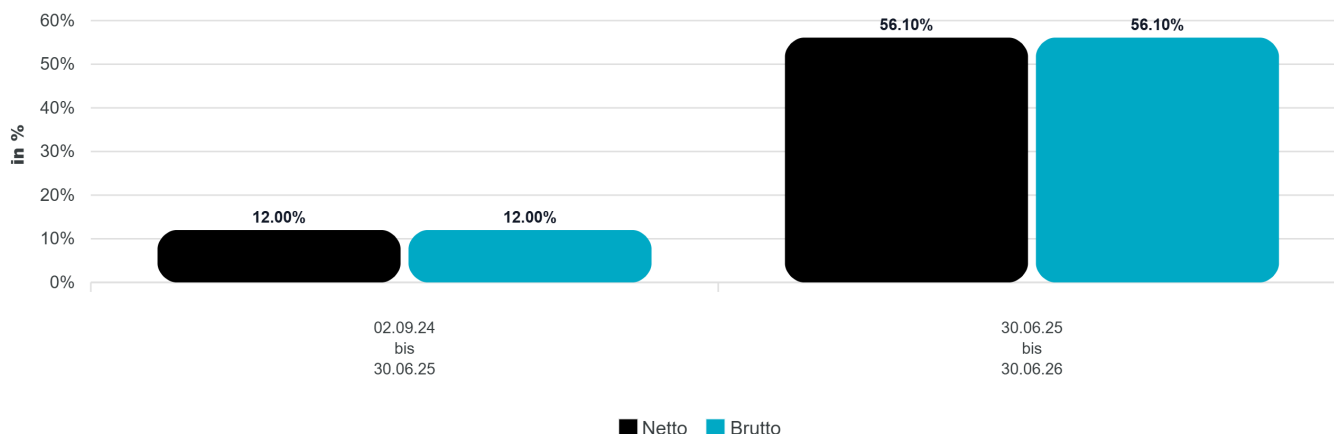
Indexierte Wertentwicklung seit Auflage (EUR, brutto, in %)



Kumulierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Auflage
-11,33%	-5,80%	+56,10%	- %	- %	-5,80%	+74,83%

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: 30.06.2026. 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

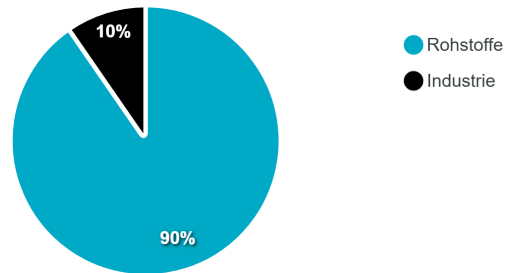


Noch keine Einträge

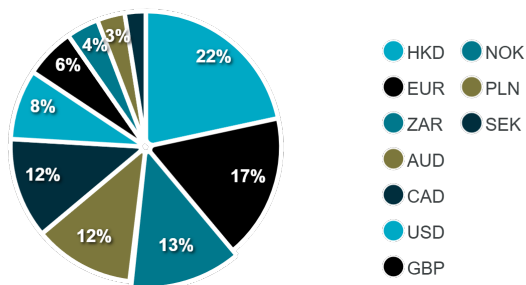
Top 10 Aktienpositionen (in %)

1.	AFRICAN RAINB.MINL.RC-,05	5.13%
2.	ALUMINUM CORP. CHINA YC 1	4.75%
3.	CMOC GROUP LTD. H YC-,20	4.43%
4.	JIANGXI COPPER CO. -H-YC1	4.35%
5.	VALE S.A. ADR 1	4.02%
6.	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	3.88%
7.	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	3.55%
8.	KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10	3.30%
9.	IGO LTD.	3.29%
10.	REGIS RESOURCES LTD.	3.04%

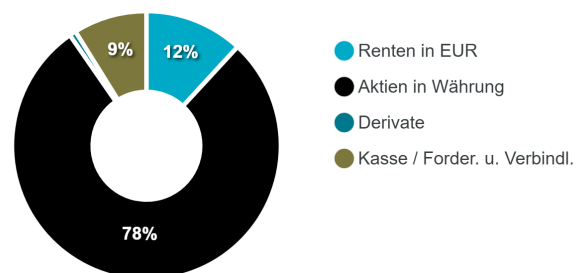
Sektorallokation



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

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Potentiell geringerer Ertrag

Potentiell höherer Ertrag

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.