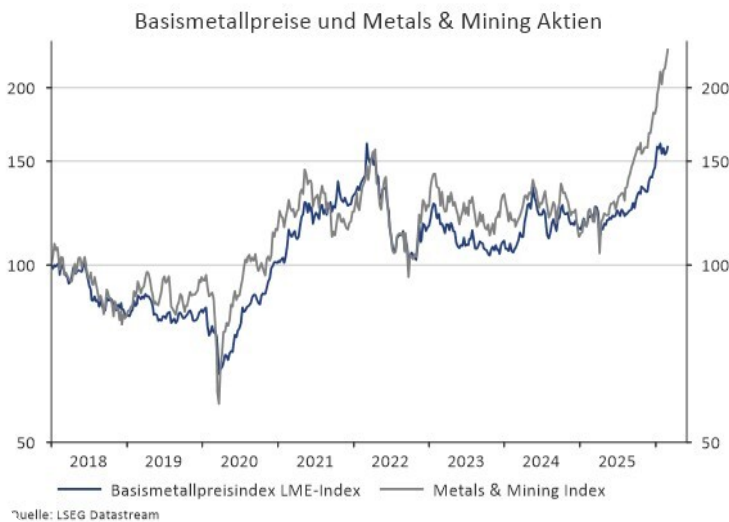


Active Mining I

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	14.319.371,07 EUR
Kurs (NAV)	218,71 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

Die ersten zwei Monatsultimos dieses Jahres hatten es an den Finanzmärkten jeweils in sich. Am Freitag, dem 30. Januar crashte der Silberpreis mit einem Tagesverlust von zwischenzeitlich mehr als 35 %. Am Monatsultimo Februar begannen ein starker Goldpreis und ein Anstieg des Aktienvolatilitätsindex VIX über die Marke von 20 %, die Ereignisse des folgenden Tages vorwegzunehmen: die erneuten Militärschläge Israels und der USA gegen den Iran, die bis Sonntag, dem 1. März einem Großteil der iranischen Führungsspitze das Leben kostete.

Die Reaktion der Finanzmärkte fiel erstaunlich verhalten aus. Der Ölpreis der Sorten WTI und Brent wurden im Laufe des Montags zwischenzeitlich um 10 % höher gehandelt, waren aber zum Montagabend des 2. März, dem Zeitpunkt, an dem diese Zeilen verfasst wurden, „nur“ mit 6 % im Plus. Die Straße von Hormus, der Seeweg über den rund ein Fünftel des täglichen Ölbedarfs geschippert wird, ist derzeit geschlossen. Die Märkte scheinen momentan aber nicht von einer längeren Ölblockade auszugehen. Ebenso verhalten fiel zunächst einmal die Reaktion des amerikanischen Aktienmarkts aus. Der amerikanische Leitindex S&P 500, der am Freitag, dem

Monatskommentar des Fondsmanagers

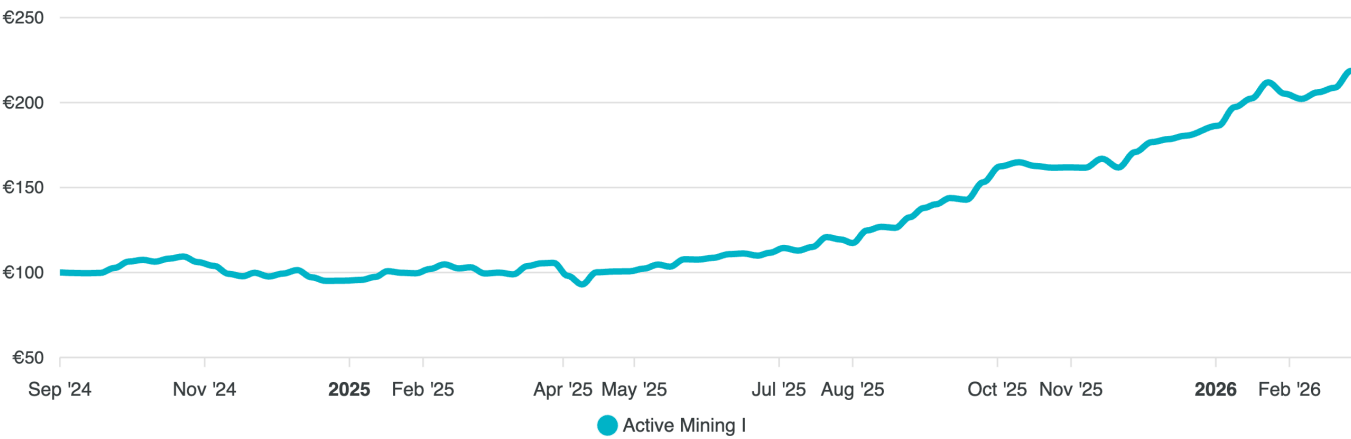
27. Februar erneut exakt auf der 100-Tage-Linie aufgesessen hatte, hätte angesichts der Nachrichtenlage jede Gelegenheit gehabt, diese Unterstützung zu reißen und auf die nur wenig tiefer laufende 200-Tage-Linie zuzustreben. Auch das ist nicht geschehen. Der breite Russell 2000 Index notierte am Montagabend im Vergleich zum Vortag ein halbes Prozent im Plus.

Diese Siegessicherheit der USA kommt jedoch nicht überraschend. Zu glatt waren die letzten Militäroperationen, sei es nun gegen den Iran oder die Gefangennahme Maduros in Venezuela ohne nennenswerten internationalen Widerstand, durchgegangen. Und auch dieses Mal fielen die Reaktionen Chinas und Russlands, die in den letzten Jahren zu einem Zweckbündnis mit dem Iran zusammengedrängt wurden, relativ zahm aus. Beide verurteilten zwar den Angriff, ließen aber nicht erkennen, dass sie dem Iran militärisch zur Seite stehen. Ich kann jedoch nur davor warnen, den langfristigen Schaden, den die jüngsten Aktionen der USA angerichtet haben, zu unterschätzen. Er besteht langfristig in einer internationalen Isolation der USA und Israels.

Die Minenaktien kannten im Februar nur eine Richtung. Wie aus dem Chart des Monats Februar zu entnehmen ist, sind sie den Metallpreisen weit vorausgelaufen und mittlerweile stark überkauft. Ich kann unter den gegebenen makroökonomischen und geopolitischen Rahmenbedingungen momentan nicht erkennen, dass die Industriemetallpreise, gemessen am LME-Index, ihre Hochpunkte vom Jahresanfang 2022 einfach überwinden können.

Der Active Mining Fonds hat dementsprechend seine Aktieninvestitionsquote von etwa 90 % auf rund 80 % reduziert. Zu früh, wie sich im Nachhinein herausgestellt hat. Dennoch wies der Active Mining Fonds auch im Februar 2026 mit +6,57 % erneut eine positive Performance jenseits der 5-Prozent-Marke auf. Zum neunten Mal innerhalb der letzten 10 Monate. Aus relativer Sicht war es jedoch ein schwacher Monat mit einer Minderrendite von etwa 10 %. Zuletzt zeigten viele der großen Indexschergewichte, die es in dem quantitativen Investmentprozess des Active Mining nicht in das Musterportfolio geschafft haben, eine relativ starke Performance. Dennoch bleibt auf Sicht eines Jahres noch eine deutliche Outperformance des Fonds zu den Minenaktienindizes bestehen.

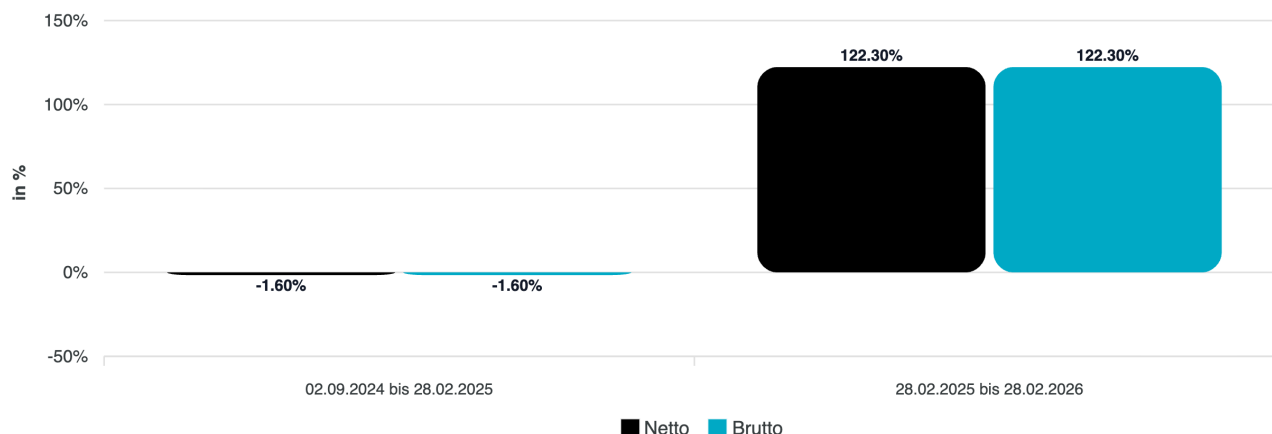
Indexierte Wertentwicklung seit Auflage (EUR, brutto, in %)



Kumulierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Lfd. Jahr	seit Au- flage
+6,57 %	+62,97 %	+122,27 %	- %	- %	+17,85 %	+118,71 %

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: 28.02.2026. 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

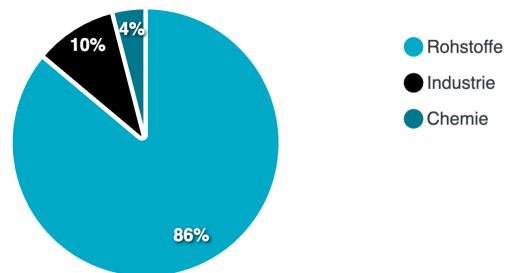


Noch keine Einträge

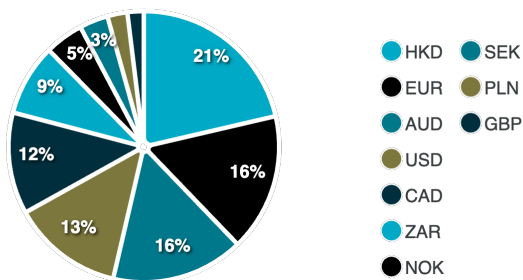
Top 10 Aktienpositionen (in %)

1.	ALUMINUM CORP. CHINA YC 1	5.35%
2.	JIANGXI COPPER CO. -H-YC1	5.10%
3.	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	4.60%
4.	VALE S.A. ADR 1	4.17%
5.	REGIS RESOURCES LTD.	3.98%
6.	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	3.89%
7.	CMOC GROUP LTD. H YC-,20	3.47%
8.	BOLIDEN AB	3.43%
9.	ALBEMARLE CORP. DL-,01	3.28%
10.	RAMELIUS RES LTD	3.25%

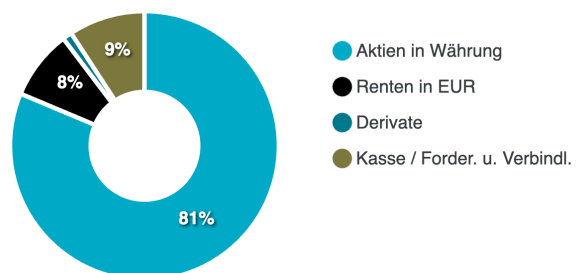
Sektorallokation



Währungsallokation



Vermögensaufteilung



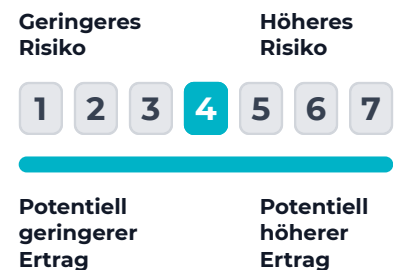
ZIELGRUPPE

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.