

**PHAIDROS FUNDS**

# Eine Fondsfamilie für anspruchsvolle Anleger

August 2026



# Agenda

- ① **Eyb & Wallwitz:** Die Philosophie des Investierens
- ② **Investmentansatz:** Aktive und chancenorientierte Kapitalanlage
- ③ **Nachhaltigkeit:** Verantwortungsvoll handeln
- ④ **Phaidros Funds Balanced:** Unser ausgewogener Mischfonds
- ⑤ **Phaidros Funds Conservative:** Unser defensiver Mischfonds
- ⑥ **Phaidros Funds Schumpeter Aktien:** Auf Monopolisten und Herausforderer setzen
- ⑦ **Phaidros Funds Kairos Anleihen:** Ertrags- und Stabilitätsquellen nutzen
- ⑧ **Für den persönlichen Austausch:** Fonds- und Kontaktdaten



1

Eyb & Wallwitz

# Die Philosophie des Investierens.

# Unabhängig, fokussiert, langfristig orientiert

20 Jahre erfolgreiche Vermögensverwaltung für anspruchsvolle Investoren mit Publikumsfonds und individuellen Mandaten

## Unternehmen

-  Im Jahr 2004 in München gegründet
-  Unabhängige und klare Eigentümerstruktur
-  Büros in München und Frankfurt am Main
-  22 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter
-  Investmentspezialisten mit institutionellem und multidisziplinärem Hintergrund
-  Verwaltetes Vermögen ~ 2,5 Mrd. Euro
-  Zahlreiche Auszeichnungen für die hohe Qualität der Vermögensverwaltung
-  Bereits 2012 Unterzeichner der Initiative für Nachhaltiges Investieren „UN-PRI“



## Expertise

- Portfolio-management für globale Aktien und Anleihen



## Angebot

- Publikumsfonds
- VV-Mandate
- Spezialfonds



## Kundenfokus

- Volks- und Raiffeisenbanken sowie Sparkassen
- Family Offices, Stiftungen und Dachfonds
- Vertriebsgesellschaften, Berater- und Maklernetzwerke
- Versorgungswerke und Pensionskassen

# Gebündelte Kompetenz mit durchschnittlich 18 Jahren Kapitalmarkterfahrung

Das erfahrene, eingespielte Investment-Team setzt unsere aktive und langfristig ausgerichtete Investmentstrategie in individuellen Mandaten sowie Spezial- und Publikumsfonds um.



**Dr. Georg von Wallwitz, CFA**

Geschäftsführender  
Gesellschafter | Gründer



**Andreas Zöllner**

Gesellschafter  
Leiter Spezialmandate



**Dr. Johannes Mayr**

Chefvolkswirt



**Andreas Fitzner**

Leiter Portfoliomanagement



**Ingo Koczwara, CFA**

Portfoliomanager



**Dr. Kristina Bambach, CFA**

Portfoliomanagerin



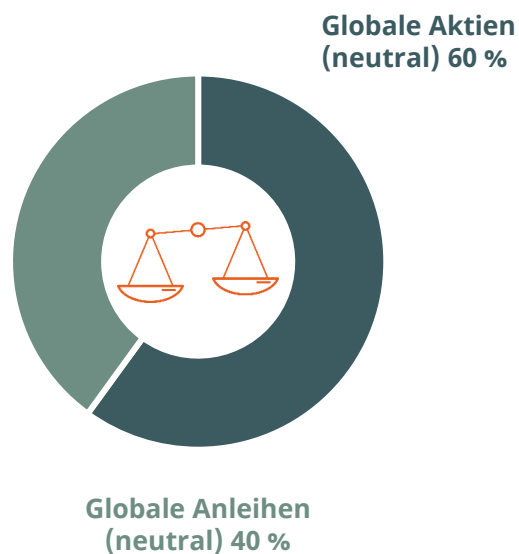
**John Petersen, CFA**

Portfoliomanager

# Eine Fondsfamilie für anspruchsvolle Anleger

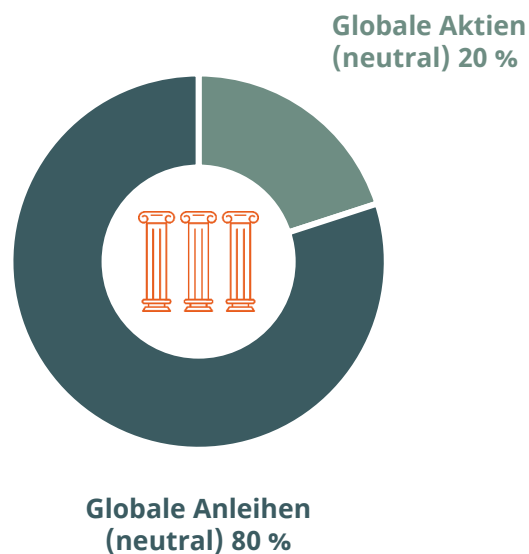
Phaidros Funds: Ausgezeichnete Wertentwicklung durch unsere Schumpeter- und Kairos-Strategien

## PHAIDROS FUNDS BALANCED



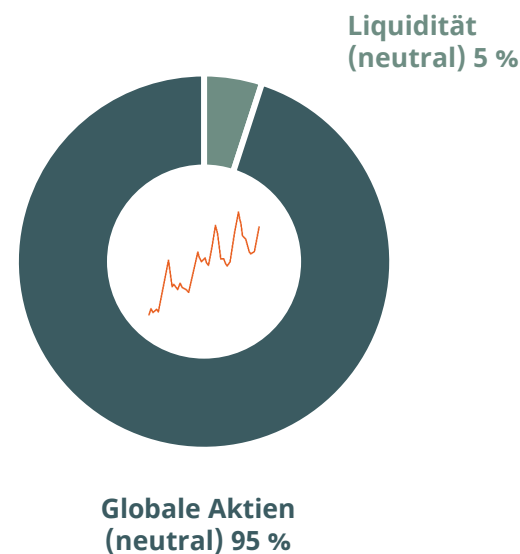
**Aktienanteil: 25 % – 75 %**

## PHAIDROS FUNDS CONSERVATIVE



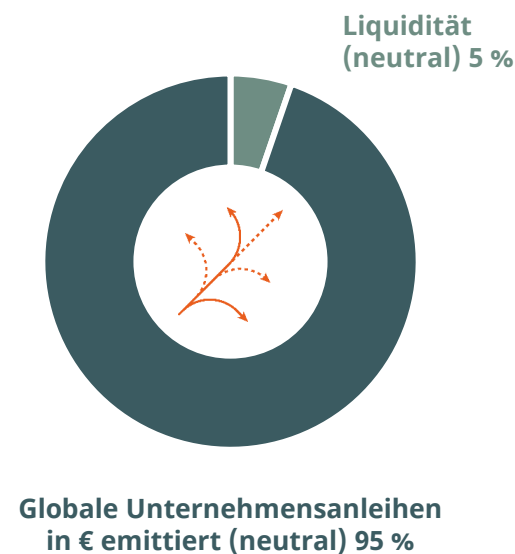
**Aktienanteil: 0 % – 30 %**

## PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN



**Aktienanteil: 51 % – 100 %**

## PHAIDROS FUNDS KAIROS ANLEIHEN



**Registrierung:** AT/CH/D/LU

**KVG/Verwahrstelle:** IP Concept/DZ Privatbank

**Anteilsklassen:** Thesaurierend und ausschüttend, für Institutionelle und Retail-Anleger

**Handelbarkeit:** Täglich/„Zielfondsfähig“



2

Investmentansatz

**Aktive und chancenorientierte Kapitalanlage**

# Vermögensanlage mit klaren Prinzipien

Ausgehend von unserem Weltbild Konzentration auf Wachstumstrends

## Wie Eyb & Wallwitz **investiert**



Aktives Portfoliomanagement



Langfristiger Anlagehorizont



Globale und liquide Anlagen sowohl für Aktien (Schumpeter) als auch Anleihen (Kairos)



Investitionen in Geschäftsmodelle von hoher Qualität und klaren Alleinstellungsmerkmalen



Chancenorientierte Entscheidungen

## Wie wir **nicht** investieren



Investitionen in für uns unverständliche Geschäftsmodelle



Hohe Verschuldungsprofile ohne adäquates Renditepotenzial



Market-Timing



Absicherung über Termingeschäfte



Währungsabsicherungen



Greater-Fool-Theory



Dogmatisches Handeln

# Finanzielle Weitsicht für langfristigen Erfolg

Das Investmentteam verfolgt einen Top-Down Ansatz und bezieht ESG-Kriterien ein



# Aktienselektion nach dem Schumpeter-Ansatz

Unternehmensauswahl mit Fokus auf Monopolisten und Herausforderer

## Anlageuniversum: MSCI World All Country

### Quantitative Kriterien

- Bewertungskriterien (u.a. EPS, KGV, EK-Quote) vs. Wettbewerber
- Nachhaltige und stabile Gewinnentwicklung (u.a. Umsatz, FCF)
- Geringe Verschuldung (Leverage) und Marktsensitivität (Beta)

### Qualitative Kriterien

- Ganzheitliche Analysen von Markt- und Sektorentrends
- Wettbewerbsposition, Eintrittsbarrieren, Kundenstruktur
- Güte und Wertschöpfungstiefe des Geschäftsmodells



**Der junge  
Schumpeter**

Herausforderer

- Hoher Innovationsgrad
- Kreieren neuer Märkte
- Neue Geschäftsmodelle mit dem Potenzial, eine Branche völlig zu verändern (Zerstörer)
- Fokus auf starkes Umsatzwachstum, weniger auf Gewinne
- Quantitative Charakteristik: Vor allem Growth-Aktien mit überdurchschnittlich positiver Umsatz- und Kursdynamik

- Starke Marktdominanz
- Schaffen von Markteintrittsbarrieren
- Funktionierende Geschäftsmodelle mit stabilen Erträgen
- Fokus auf Monopolrenditen, weniger auf Wachstum
- Quantitative Charakteristik: Vor allem Quality-Aktien mit strukturell wachsenden Erträgen und stabilen Margen



**Der alte  
Schumpeter**

Monopolisten

# Aktienselektion nach dem Schumpeter-Ansatz

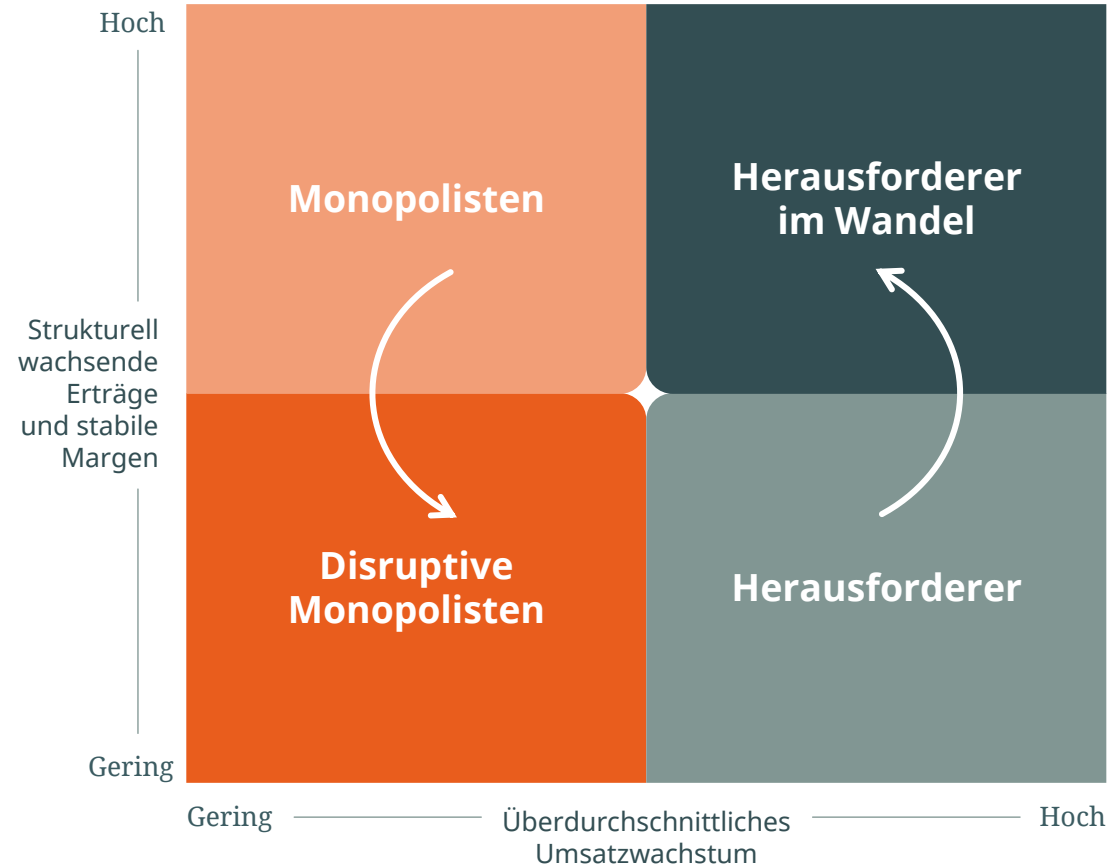
Die Schumpeter-Aktien-Matrix veranschaulicht die Aktienselektion in den Wachstumstrends

## Monopolisten

Insbesondere Aktien (z.B. Quality) mit strukturell wachsenden Erträgen und stabilen Margen

## Disruptive Monopolisten

Monopolisten, die in neuen Geschäftsfeldern als innovative Disruptoren agieren



## Herausforderer im Wandel

Unternehmen, die sich von Herausforderern zu Monopolisten wandeln

## Herausforderer

Vorwiegend Aktien (z.B. Growth) mit überdurchschnittlichem Kurspotenzial und Umsatzwachstum

# Anleihsenselektion nach dem Kairos-Ansatz

Das Erkennen und Ergreifen besonderer Gelegenheiten durch antizyklisches investieren in Ertrags- und Stabilitätsquellen

## Anlageuniversum: Bloomberg Euro Aggregate Bond Index

### Quantitative Kriterien

- Bewertungskriterien vs. Historie und Wettbewerber
- Nachhaltige und stabile Gewinnentwicklung
- Verschuldung gegenüber Ertragskraft
- Diversifikation der Finanzierungsquellen

### Qualitative Kriterien

- Ganzheitliche Analysen von Markt- und Sektortrends
- Wettbewerbsposition und -entwicklung
- Güte und Stabilität des Geschäftsmodells
- Historie des Managements

### Anleihen mit attraktivem Risiko-Ertrags-Profil

- Unternehmen mit vorübergehend erhöhter Verschuldung aufgrund strategischer Investitionen
- Unternehmen mit starker Wettbewerbsposition und gutem Geschäftsmodell (nutzen Schulden, um EKR zu erhöhen)
- Unternehmen mit hochwertigen und liquiden Bilanzwerten
- Nachranganleihen bonitätsstarker Unternehmen

### Anleihen höchster Bonität als Stabilitätsquelle

- Unternehmen mit geringer Verschuldung in Relation zu ihrer Ertragskraft
- Unternehmen aus konjunkturunabhängigen Branchen
- Unternehmen mit attraktiven, stabilen Margen
- Langfristiges, nachhaltiges Geschäftsmodell
- Stabile Unternehmenskultur mit verlässlicher Historie

# Anleihsenlektion nach dem Kairos-Ansatz

Antizyklisches Investieren in Ertrags- und Stabilitätsquellen

## Die zwei Säulen der Anleihenstrategie



### Ertragsquellen



- High Yield-Anleihen (vor allem Fallen Angels und Rising Stars)
- Unternehmen in Sondersituationen
- Nachranganleihen, Fremdwährungsanleihen, Anleihen mit langer Restlaufzeit

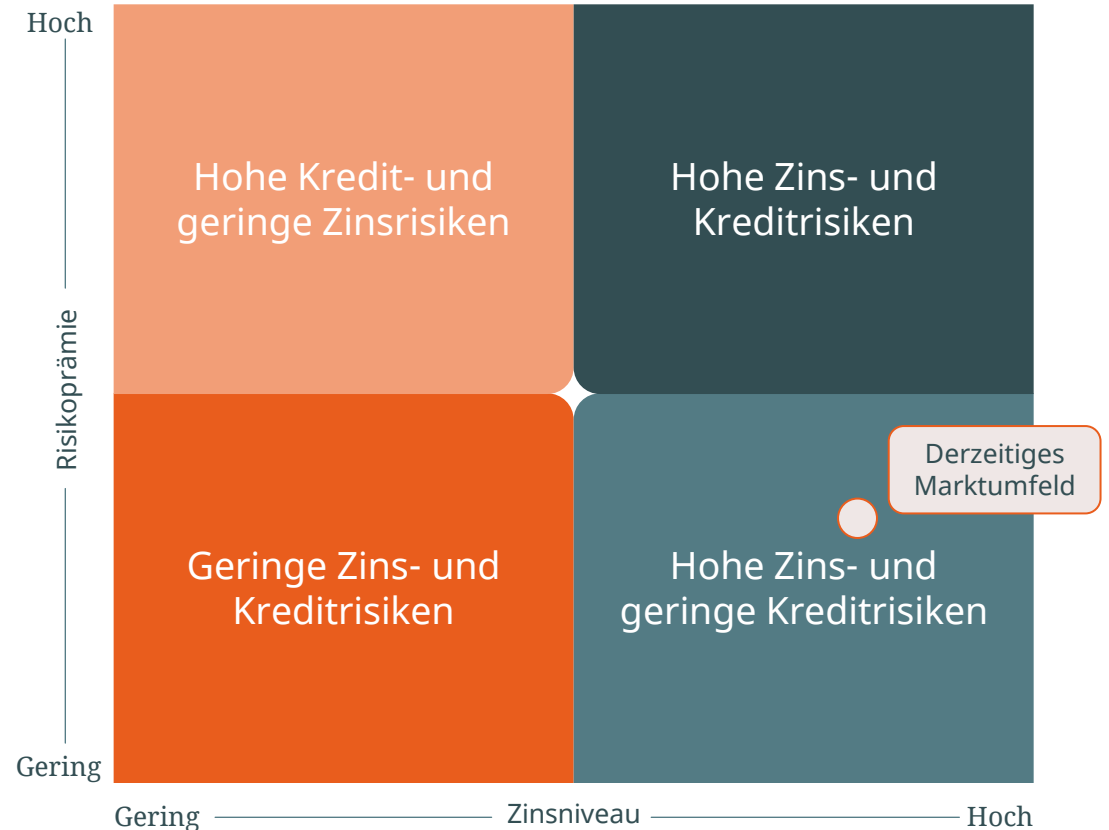


### Stabilitätsquellen



- Geringere Verschuldung in Relation zur Ertragskraft  
→ hohe Bonität
- Wenig zyklisches Geschäft  
→ hohe Stabilität
- Geringere Korrelation zu Aktien und High Yield-Anleihen  
→ Diversifikation

## Antizyklische Allokation in vier Quadranten – „Be fearful when others are greedy“



# Investmentprozess mit umfassendem Risikomanagement

Risiko ist die Gefahr eines dauerhaften oder zumindest langandauernden Verlustes, den es zu vermeiden gilt



## Effiziente Diversifikation zur Risikoreduzierung



Neben der üblichen Diversifikation – etwa über Assetklassen, Länder, Sektoren, Segmente und Positionsgrößen – setzen wir bei Aktien auf Diversifikation über **Stilfaktoren wie Quality, Growth und Momentum** – oder bei Anleihen über beispielweise Duration, Liquidität und Kapitalstruktur (Senior vs. Nachrang).



## Stetige Überwachung der Portfolios



Das Risikomanagement beinhaltet die **genaue und stetige Überwachung** aller Portfoliopositionen sowie des Portfoliogesamtrisikos durch die Fondsmanager und unser Portfoliomanagementsystem. Hierzu gehören Risikokennzahlen, aber auch die Überwachung von Performancebeiträgen.



## Flexible Steuerung des Risikobudgets



Innerhalb unserer **Phaidros Funds** verwalten wir das **Risikobudget flexibel**, um dauerhafte oder zumindest langandauernde Wertverluste zu vermeiden. Bei diskretionären Mandaten setzen wir **kundenspezifische Risikobudgetvorgaben** um und halten sie konsequent nach.

# Ein wirksames und bewährtes Risikomanagement

Der dreistufige Risikomanagement-Prozess in unserem Portfoliomanagementsystem ist regelbasiert und stringent



Um Nachhaltigkeitsrisiken zu identifizieren und reduzieren, beziehen wir ESG-Kriterien frühzeitig und ganzheitlich in den Investmentprozess ein.

The background of the slide features a composite image. In the center, two pairs of hands are shown cupping a small, vibrant green seedling with four leaves, which is growing out of a mound of dark brown soil. The hands are positioned symmetrically, with fingers pointing towards the center. The background behind the hands is a dark, muted blue-grey. Overlaid on this background are two types of financial charts: a candlestick chart on the left side and a line graph with an orange line on the right side. The line graph shows a fluctuating upward trend. The overall composition suggests a connection between sustainable growth and financial markets.

3

Nachhaltigkeit

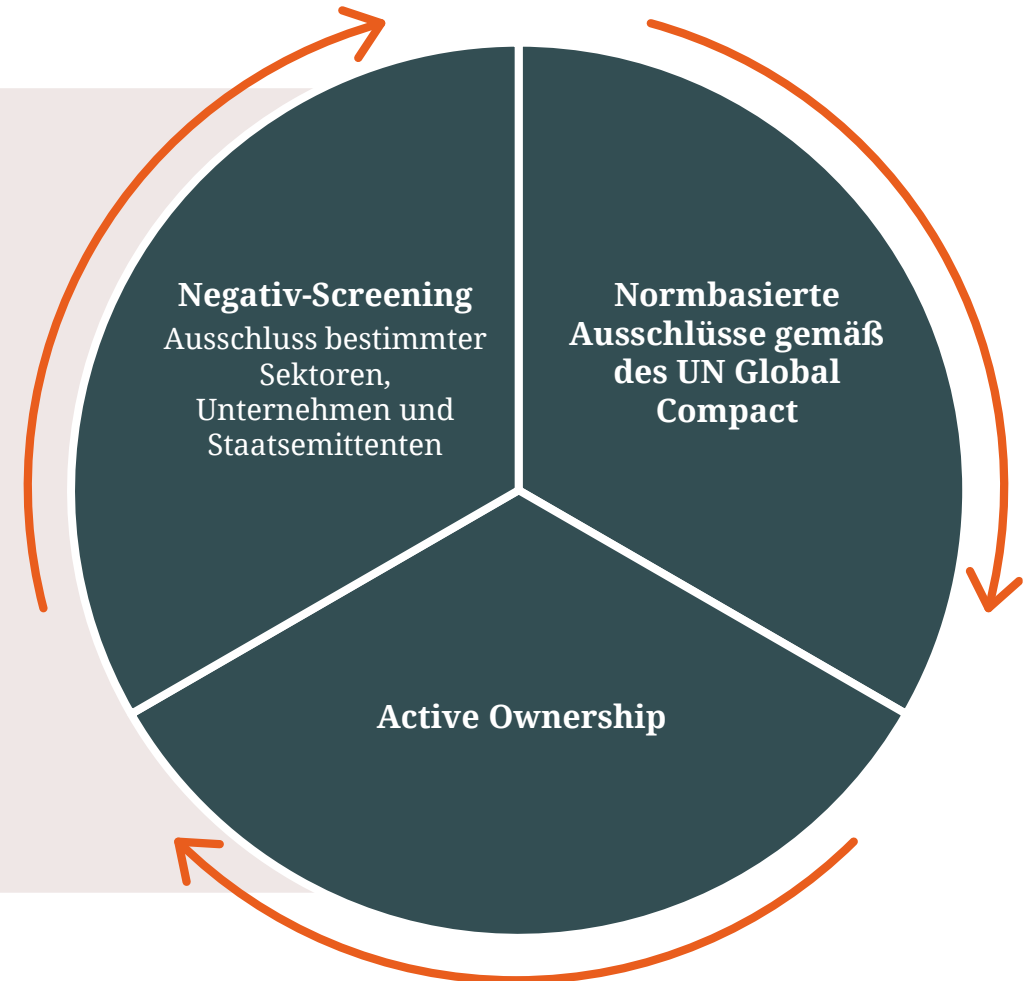
**Verantwortungsvoll handeln**

# ESG in den Phaidros Funds (Artikel 8-Fonds nach SFDR)

Für individuelle Lösungen ermöglichen wir auch spezifische ESG-Kriterien

## ESG – Environment, Social, Governance

- Wir erkennen ESG-Faktoren als Risikofaktoren und berücksichtigen sie in der Investmentstrategie.
- Dabei beziehen wir ökologische und soziale Merkmale systematisch ein.
- Sektoren und „unfreie“ Staatsemittenten schließen wir gemäß Freedom-House-Index aus.
- Ausschluss von Unternehmen, die gegen unsere festgelegten ESG-Mindeststandards verstoßen.
- Stimmrechte üben wir nach ESG-Kriterien aus, in diesem Sinne führen wir auch Dialoge.



# Nachhaltigkeitskriterien für die Phaidros Funds

Grundsätzliche und umsatzanteilsabhängige Sektorenausschlüsse

## Negativ-Screening

Ernsthafte Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (ohne positive Perspektive)

„Unfreie“ Staatsemittenten gemäß Freedom House Index

## Sektoren-Komplettausschlüsse



Fossile Brennstoffe bzw. Kohle: Extraktion, Produktion, Energiegewinnung



Nuklearenergie: Energiegewinnung und -produktion



Kontroverse Waffen: Jegliche verifizierte „Verwicklung“

## Sektorenausschluss ab Umsatzanteil



Alkohol bzw. Spirituosen: >10 %



Tabak: ≥5 %



Glücksspiel: >10 %



Pornographie: >10 %



Militärische Ausrüstungen und Dienstleistungen: >10 %

Das jeweilige Teilfondsvermögen des Phaidros Funds-Umbrella wird zu mindestens 51 % in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer und sozialer Kriterien sowie Merkmale einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden, wobei eine maximale Allokation in nachhaltige Investitionen gemäß der ESG-Richtlinien angestrebt wird.



Unser ausgewogener Mischfonds

**Phaidros Funds Balanced**

# Phaidros Funds Balanced

Unser ältester und größter Publikumsfonds investiert in globale Aktien und Anleihen. Seit 2007.

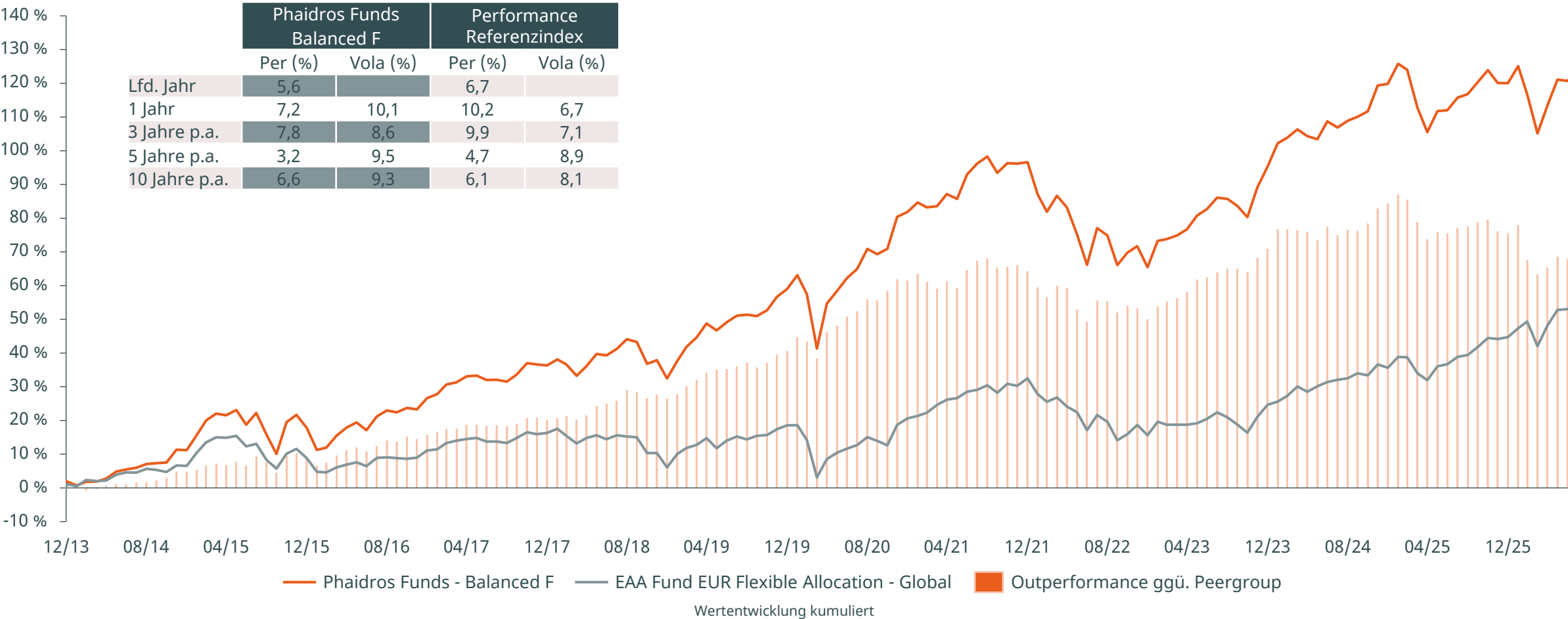


# Wertentwicklung seit Auflage zum 31. August 2026

Phaidros Funds Balanced F (LU0996527213) vs. Morningstar Peergroup



Seit Auflage<sup>1</sup>: 6,8 % p.a.

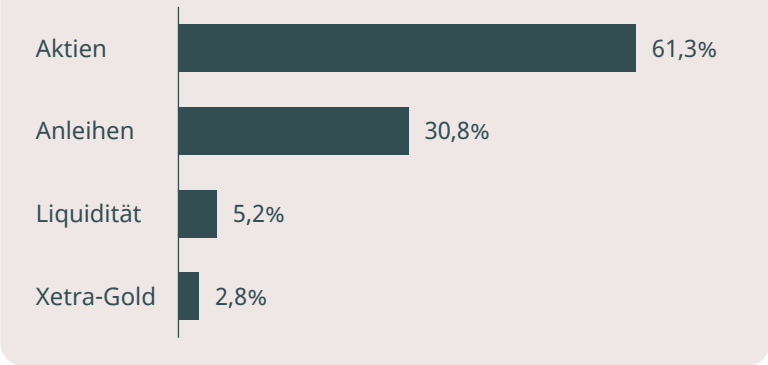


Quelle: Morningstar Direct, 31. August 2026, <sup>1</sup> Auflage Phaidros Funds Balanced A: 20.04.2007; Morningstar Peergroup: EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global  
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

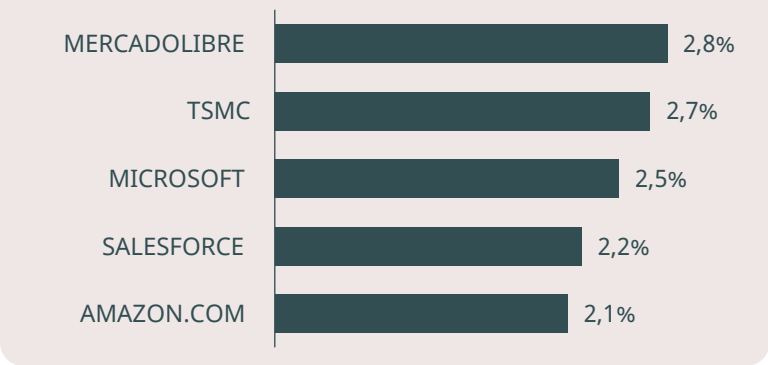
# Phaidros Funds Balanced

Asset Allokation per 31. August 2026

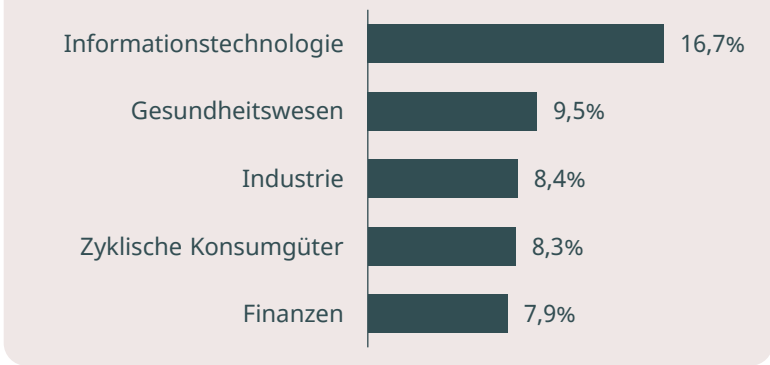
## Anlageklassen



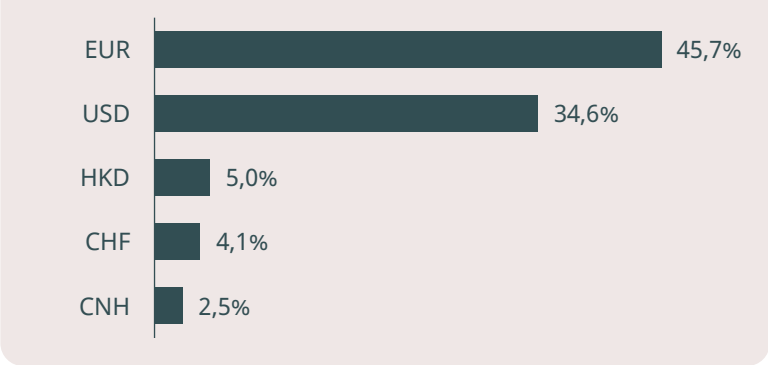
## Top 5 Aktien



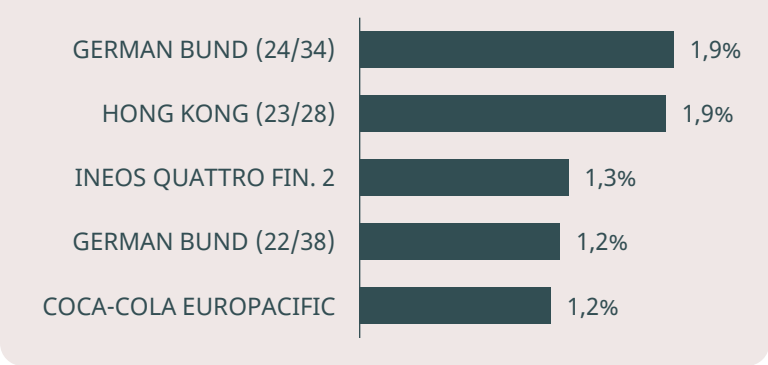
## Top 5 Sektoren Aktien



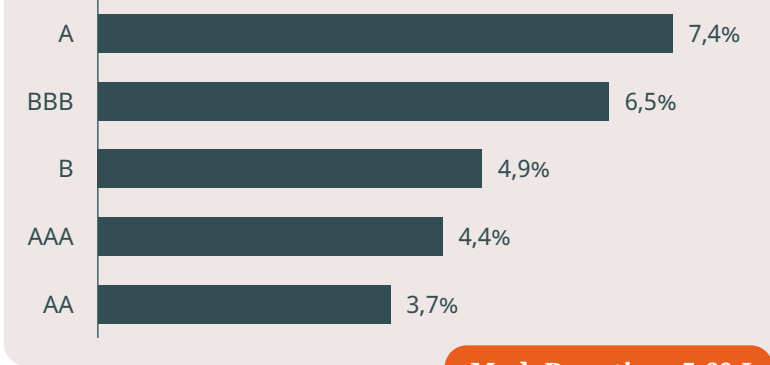
## Währungen



## Top 5 Anleihen



## Top 5 Rating Anleihen



Mod. Duration: 5,60 J.  
Yield to Worst: 6,22%

Quelle: Bloomberg, Eyb & Wallwitz, 31. August 2026



5

Unser defensiver Mischfonds

**Phaidros Funds Conservative**

# Phaidros Funds Conservative

Unser defensiver Mischfonds investiert in globale Anleihen und Aktien. Seit 2010.

## PHAIDROS FUNDS CONSERVATIVE

Globale Anleihen  
(neutral) 80 %

Globale Aktien  
(neutral) 20 %



**Aktienanteil**  
0 % – 30 %



**Anlageuniversum**



MSCI World All Country, Schwerpunkt Europa & USA  
Barclays Euro Aggregate, Schwerpunkt  
Unternehmensanleihen in EUR



**Beimischungen**



Emerging Markets, Convertibles, Rohstoffe/Edelmetalle  
(ETF/ETC), REITs/hybride Instrumente, CO2-Zertifikate



**Aktienanteil**



Aktienquote zwischen 0% und 30% (neutrale Quote 20%)



**Währungen**



Breit diversifiziert, Währungshedge fakultativ (selten)



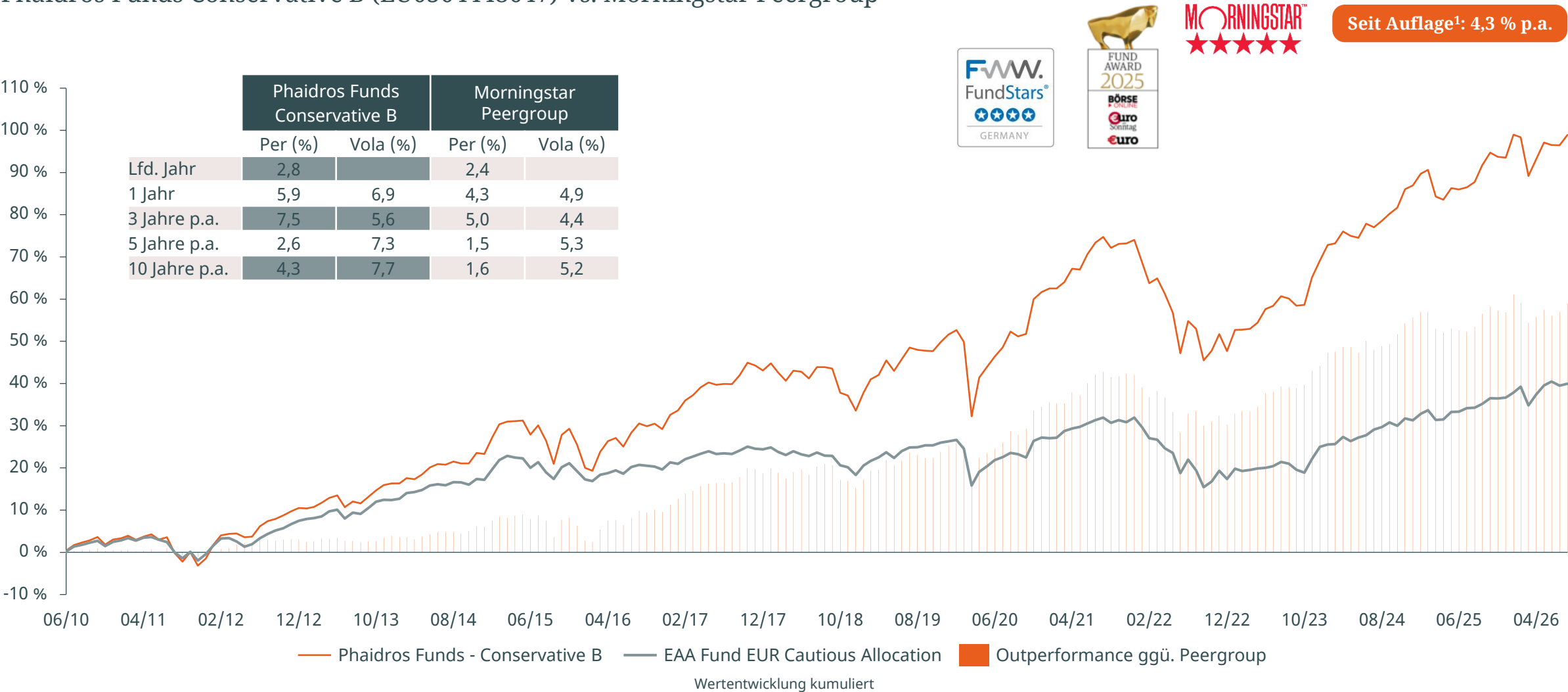
**Optionen/Futures**



Ausschließlich für Absicherungszwecke

# Wertentwicklung seit Auflage zum 31. August 2026

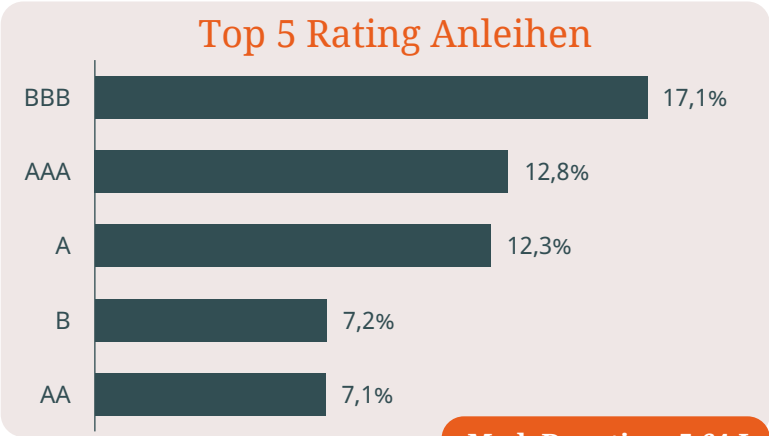
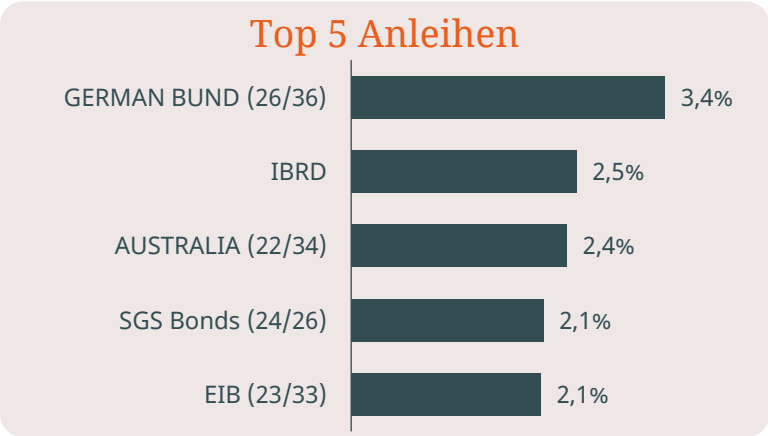
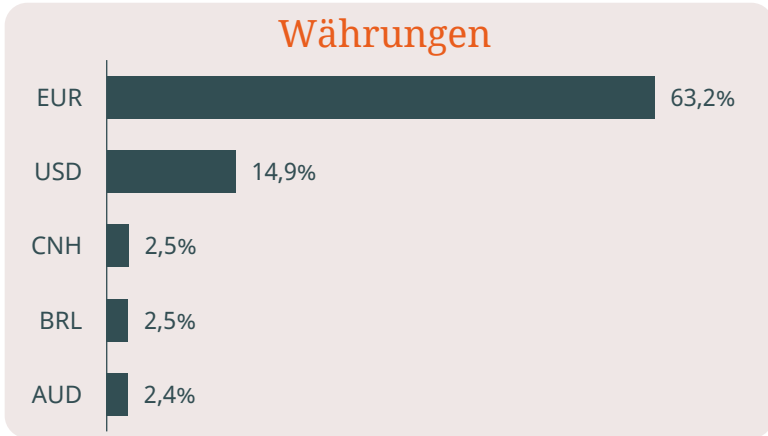
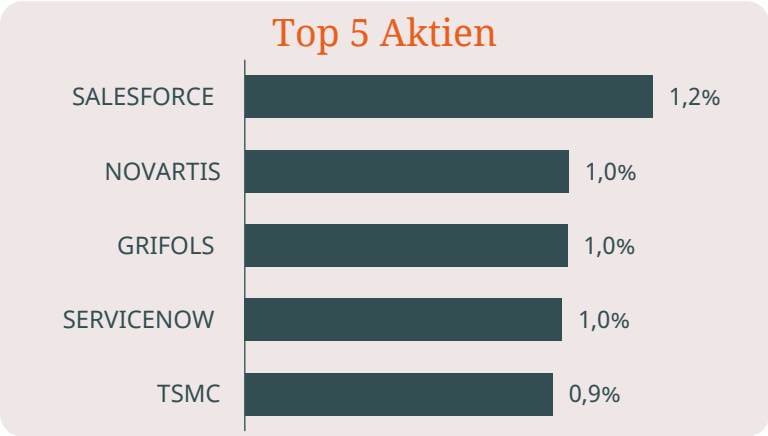
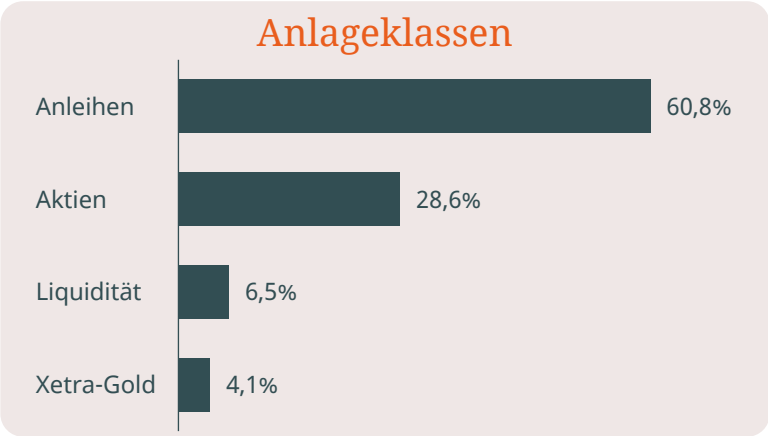
Phaidros Funds Conservative B (LU0504448647) vs. Morningstar Peergroup



Quelle: Morningstar Direct, 31. August 2026, <sup>1</sup> Auflage Phaidros Funds Conservative B: 09. Juni 2010; Morningstar Peergroup: EAA Fund EUR Cautious Allocation  
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

# Phaidros Funds Conservative

Asset Allokation per 31. August 2026



Mod. Duration: 5,64 J.  
Yield to Worst: 6,06%

Quelle: Bloomberg, Eyb & Wallwitz, 31. August 2026



6

Auf Monopolisten und Herausforderer setzen

## Phaidros Funds Schumpeter Aktien

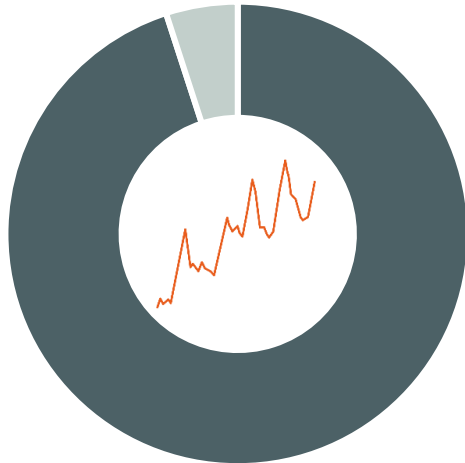
# Phaidros Funds Schumpeter Aktien

Unser globaler Aktienfonds setzt auf Monopolisten und Herausforderer. Seit 2018.

## PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN

Liquidität  
(neutral) 5 %

Globale Aktien  
(neutral) 95 %



**Aktienanteil**  
**51 % – 100 %**



**Anlageuniversum**



MSCI World All Country, Schwerpunkt Europa & USA



**Beimischungen**



Emerging Markets, Rohstoffe/Edelmetale (ETF/ETC), REITs/hybride Instrumente



**Aktienanteil**



Aktienquote zwischen 51% und 100% (neutrale Quote 95%)  
*(Aktienfonds im Sinne der steuerlichen Teilfreistellung für Anleger in Höhe von 30%)*



**Währungen**



Breit diversifiziert, Währungshedge fakultativ (selten)



**Optionen/Futures**

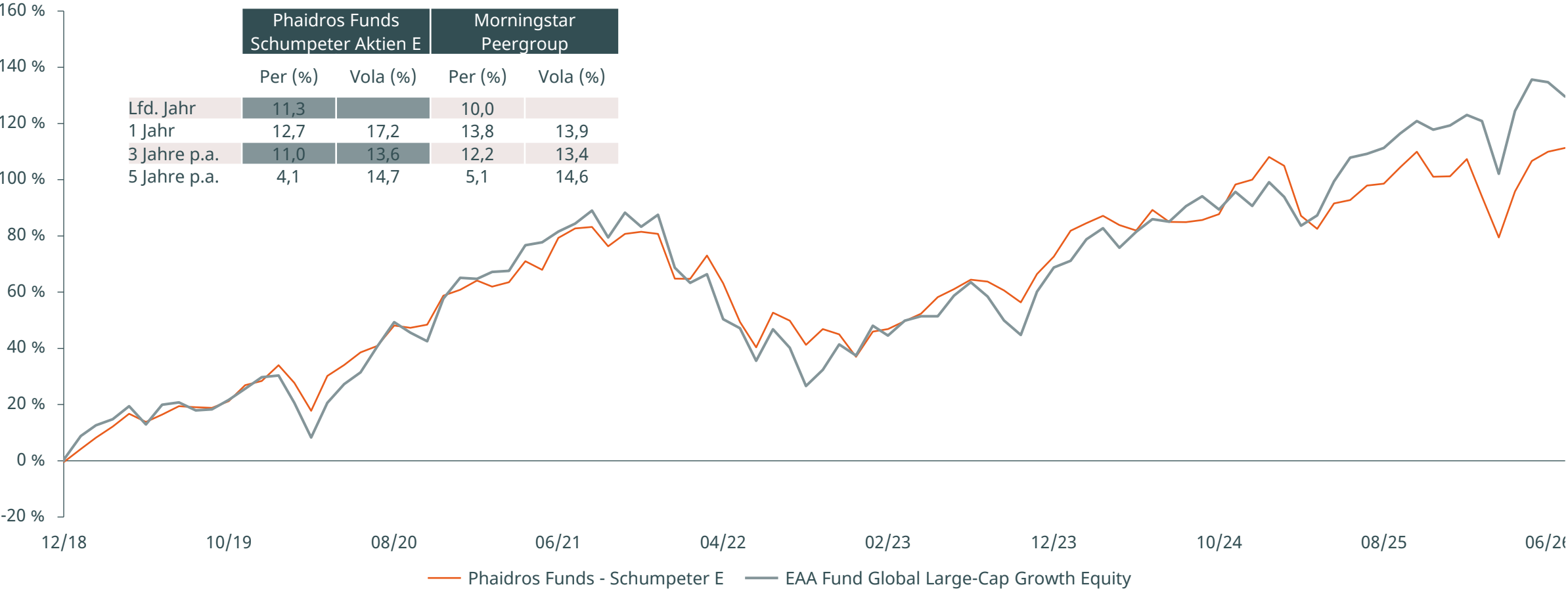


Ausschließlich für Absicherungszwecke

# Wertentwicklung seit Auflage zum 31. August 2026

Phaidros Funds Schumpeter Aktien E (LU1877914561) vs. Morningstar Peergroup

Seit Auflage<sup>1</sup>: 11,0 % p.a.

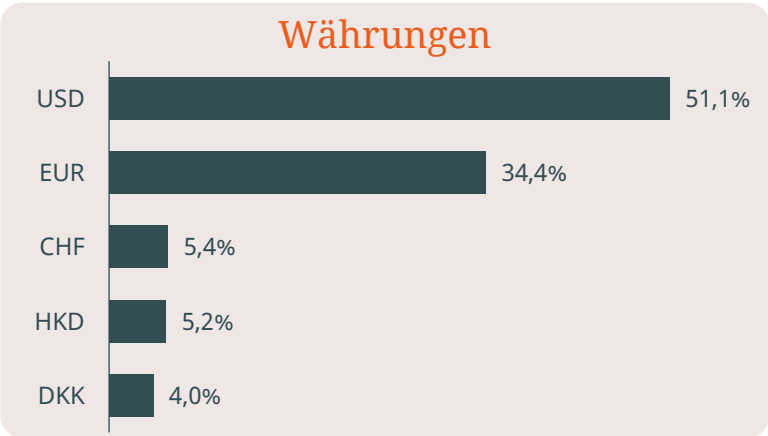
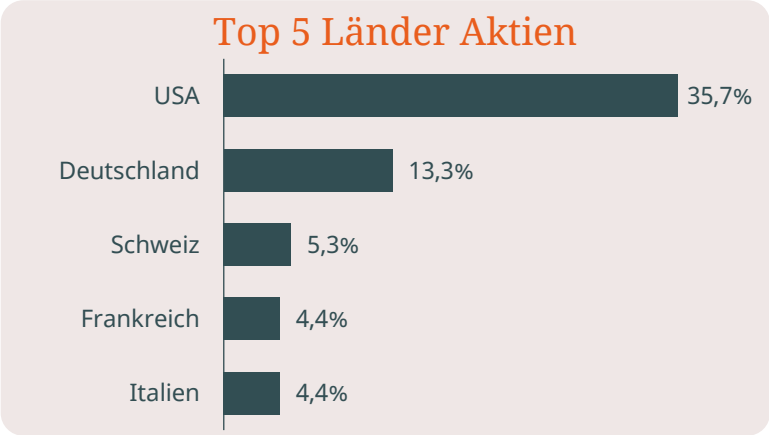
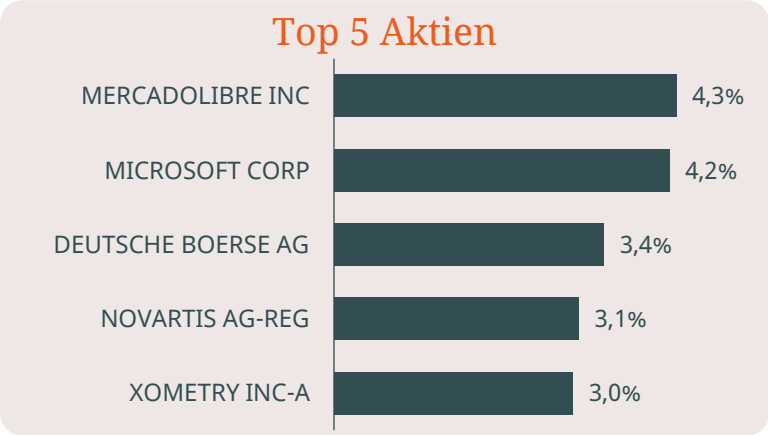
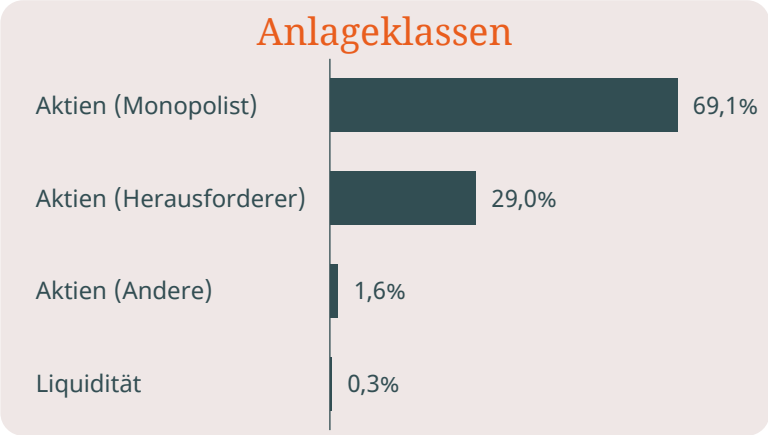


Wertentwicklung kumuliert

Quelle: Morningstar Direct, 31. August 2026, <sup>1</sup> Auflage Phaidros Funds Schumpeter Aktien E: 21. Dezember 2018; Morningstar Peergroup: EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity  
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

# Phaidros Funds Schumpeter Aktien

Asset Allokation per 31. August 2026



Quelle: Bloomberg, Eyb & Wallwitz, 31. August 2026



Ertrags- und Stabilitätsquellen nutzen

## Phaidros Funds Kairos Anleihen

# Phaidros Funds Kairos Anleihen

Unser globaler Anleihenfonds investiert antizyklisch in Ertrags- und Stabilitätsquellen. Seit 2013.

## PHAIDROS FUNDS KAIROS ANLEIHEN

Liquidität  
(neutral) 5 %



Globale Anleihen mit Fokus  
auf Unternehmens-  
anleihen (neutral)  
95 %



Anlageuniversum



Fokus auf globale Opportunities über mitunter anti-zyklische Investments in Ertrags- und Stabilitätsquellen (u.a. Unternehmens- und Staatsanleihen)



Beimischungen



Nachrang- und Wandelanleihen (Hybrids), Distressed Securities, Emerging Markets sowie FX



Rating



Alle Ratingklassen aus dem Investment-Grade- und High-Yield-Bereich



Währungen



Alle Währungen (vor allem Euro und US-Dollar)



Optionen/Futures



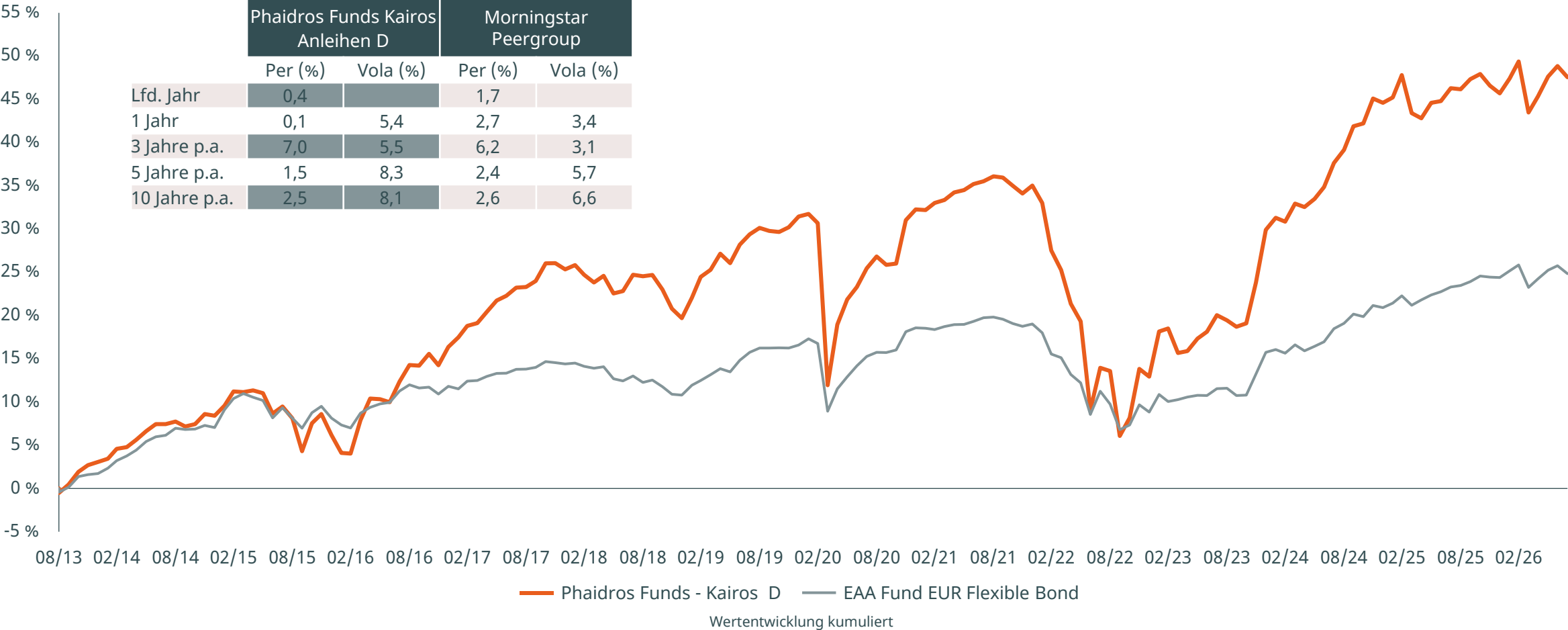
Ausschließlich für Absicherungszwecke

# Wertentwicklung seit Auflage zum 31. August 2026

Phaidros Funds Kairos Anleihen D (LU0948477962) vs. Morningstar Peergroup



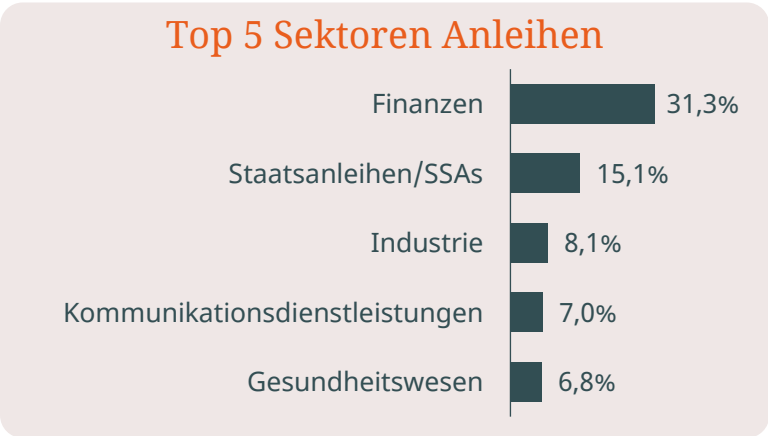
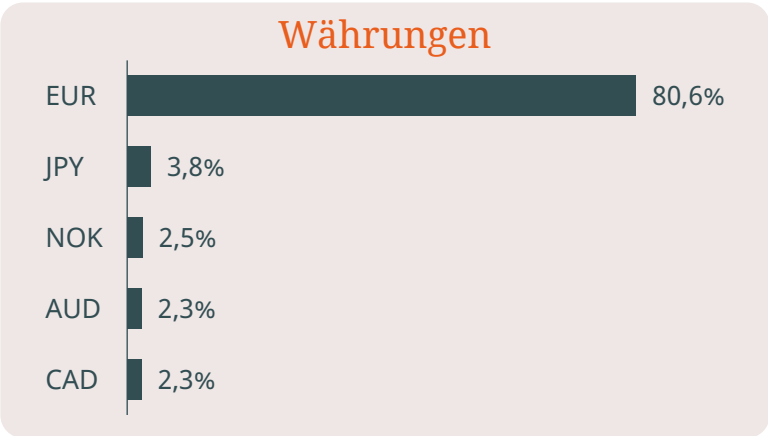
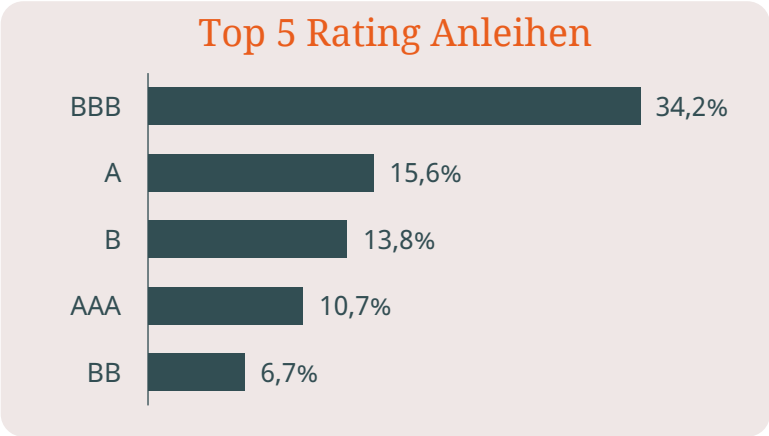
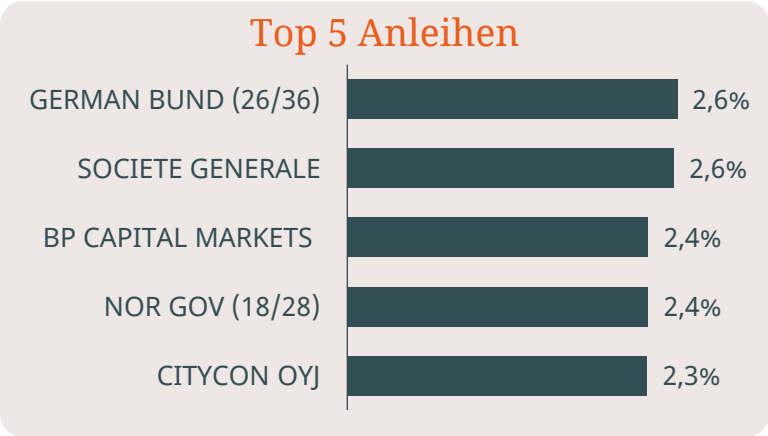
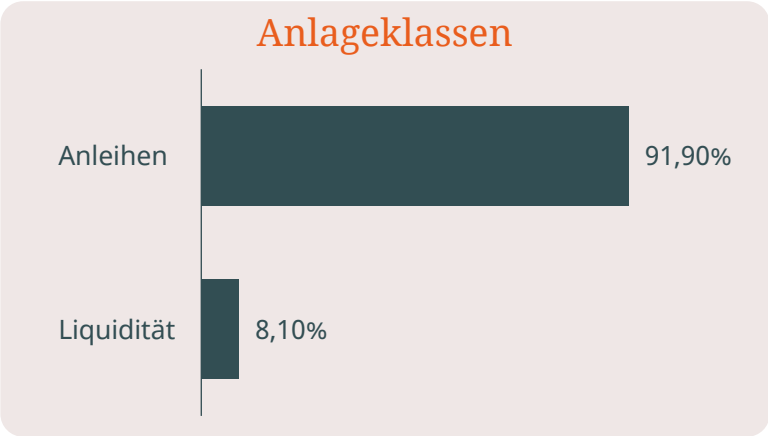
Seit Auflage<sup>1</sup>: 2,3 % p.a.



Quelle: Morningstar Direct, Eyb & Wallwitz, 31. August 2026, Morningstar Peergroup: EAA Fund EUR Flexible Bond  
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

# Phaidros Funds Kairos Anleihen

Asset Allokation per 31. August 2026



Quelle: Bloomberg, Eyb & Wallwitz, 31. August 2026



## Für den persönlichen Austausch Fonds- und Kontaktdaten

# Details zu den Phaidros Funds

Die Anteilsklassen beinhalten ausschüttende und thesaurierende Varianten

| PHAIDROS FUNDS                                             | BALANCED                                                                              |                                 | CONSERVATIVE                                        |                                 | SCHUMPETER AKTIEN                              |                                 | KAIROS ANLEIHEN <sup>3</sup>                      |                                 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                                            | ISIN<br>(Anteilsklasse)                                                               | Laufende<br>Kosten <sup>1</sup> | ISIN<br>(Anteilsklasse)                             | Laufende<br>Kosten <sup>1</sup> | ISIN<br>(Anteilsklasse)                        | Laufende<br>Kosten <sup>1</sup> | ISIN<br>(Anteilsklasse)                           | Laufende<br>Kosten <sup>1</sup> |
| Thesaurierend Retail                                       | LU0295585748 (A)                                                                      | 1,70 %                          | LU0504448563 (A)                                    | 1,41 %                          | LU1877914132 (A)                               | 1,77 %                          | LU0872913917 (A) o. PF                            | 1,67 % <sup>4</sup>             |
| Thesaurierend Clean Share                                  | LU0443843452 (C)                                                                      | 1,08 %                          | LU0504448647 (B)                                    | 0,96 %                          | LU1877914215 (B)                               | 1,12 %                          | LU0872914139 (B) o. PF                            | 0,98 % <sup>4</sup>             |
| Ausschüttend Retail                                        | LU0759896797 (D)                                                                      | 1,70 %                          | LU0948466098 (C)                                    | 1,41 %                          | LU1877914306 (C)                               | 1,76 %                          | LU0872914485 (C) o. PF                            | 1,40 % <sup>4</sup>             |
| Ausschüttend Clean Share                                   | LU0948460133 (E)                                                                      | 1,05 %                          | LU0948471684 (D)                                    | 0,93 %                          | LU1877914488 (D)                               | 1,11 %                          | LU0948477962 (D) o. PF                            | 1,00 % <sup>4</sup>             |
| Thesaurierend Institutional                                | LU0996527213 (F)                                                                      | 0,79 %                          | –                                                   |                                 | LU1877914561 (E)                               | 0,85 %                          |                                                   |                                 |
| Ausschüttend Institutional                                 | LU2301144981 (I)                                                                      | 0,85 %                          | LU2772274952 (E) o. PF                              | 1,08% <sup>4</sup>              | –                                              |                                 | LU1640794902 (E) o. PF                            | 0,82 % <sup>4</sup>             |
| Thesaurierend Retail,<br>Versicherungskonform <sup>2</sup> | LU1984478625 (G)                                                                      | 1,43 %                          | –                                                   |                                 | –                                              |                                 | –                                                 |                                 |
| Thesaurierend Retail,<br>Versicherungskonform <sup>2</sup> | LU1984479276 (H)                                                                      | 1,92 %                          | –                                                   |                                 | –                                              |                                 | –                                                 |                                 |
| Mindestanlagesumme                                         | Keine, außer für Anteilsklassen (F) und (I): EUR 5 Mio.                               |                                 | Keine, außer für Anteils-<br>klasse (E): EUR 3 Mio. |                                 | EUR 100 / für Anteilsklasse (E):<br>EUR 5 Mio. |                                 | Keine, außer für Anteilsklasse (E):<br>EUR 2 Mio. |                                 |
| Fondsauflegung                                             | 20.04.2007                                                                            |                                 | 09.06.2010                                          |                                 | 21.12.2018                                     |                                 | 01.02.2013                                        |                                 |
| Verwaltungsgesellschaft/<br>Fondsmanager/Verwahrstelle     | IPConcept (Luxemburg) S.A./Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH/DZ PRIVATBANK S.A. |                                 |                                                     |                                 |                                                |                                 |                                                   |                                 |

<sup>1</sup> Bezogen auf das Geschäftsjahr 2025/2026 mit Stand 30.06.2026. Ggf. fallen noch erfolgsbezogene Vergütungen (Performance Fees) an. Eine Übersicht aller Gebühren kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.  
<sup>2</sup> Geeignet für fondsgebundene Lebensversicherungen, Anteilsklasse ohne Performance Fee (PF)  
<sup>3</sup> Umbenennung und Strategieanpassung des Phaidros Funds Fallen Angels (bis 30.04.2024) in Phaidros Funds Kairos Anleihen am 02.05.2024  
<sup>4</sup> Schätzung für das erste Geschäftsjahr nach Auflage bzw. Änderung am 02.05.2024



Rechtliche  
Hinweise

# Herzlichen Dank!

Für einen weiteren Austausch bin ich sehr gerne für Sie da.



## Oliver Schmitz

Senior Relationship Manager

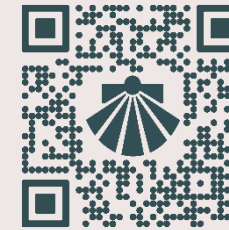
@ schmitz@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 – 08

### Newsletter



### LinkedIn



### Kontakt



### Reporting & Unterlagen

- Monatliche Factsheets, Markt- und Portfoliokommentare
- Transparente und ausführliche Fonds- und Mandatsreportings
- Regelmäßige Publikationen, Podcasts, Videos und Markteinschätzungen
- Ausführliches Medien- und Presseecho online

### Persönliche Betreuung

- Persönliche Ansprechpartner und Vor-Ort-Besuche
- Beraterschulungen
- Web- und Telefon-Konferenzen
- Anlageausschusssitzungen und Mandatsgespräche

# Rechtliche Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Information zur Werbung für ein Produkt (Werbemitteilung) der Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH („Eyb & Wallwitz“) und es darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden.

Eyb & Wallwitz ist ein unabhängiger Vermögensverwalter mit Sitz in 80539 München, Maximilianstr. 21. Die Firma ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nummer HRB 156170 eingetragen und wird von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht beaufsichtigt. Die Werbemitteilung stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar und ersetzt keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung. Für individuelle Beratungsgespräche wenden Sie sich bitte an den Berater Ihres Vertrauens, der prüfen kann, ob dieses Produkt zu Ihrer individuellen Anlagestrategie passt. Sie sollten eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage des Kaufvertrages treffen, dem die vollständigen Bedingungen zu entnehmen sind. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Werbemitteilung. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keinen Indikator für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß den Vertragsbestimmungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten.

Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI-Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag, Transaktionskosten (wie Ordergebühren und Maklercourtage) sowie Depot- und andere Verwaltungsgebühren sind in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen. Angelegte Gelder unterliegen einem Verlustrisiko bis hin zum Kapitalverlust. Fremdwährungsanlagen sind Wechselkursschwankungen unterworfen. Für Anlagen in Schwellenländern besteht ein erhöhtes Risiko. Im Zuge der Finanzmarktregulierung trat am 1. Januar 2016 in der Eurozone die Abwicklungsrichtlinie für Banken in Kraft. Bei Bankanleihen können bei bestimmten Anleihetypen im Falle einer Sanierung der Bank oder bei drohender Zahlungsunfähigkeit die Anleihegläubiger an den Verlusten beteiligt werden. Ebenso könnte eine Umwandlung in Eigenkapital möglich sein. Unser Institut kann zeitweise in beschränktem Maße und unter Beachtung unserer internen Risikobestimmungen auch in Bankanleihen dieses Typs investieren. Die Chancen und Risiken der Phaidros Funds können den Factsheets ([www.eybwallwitz.de](http://www.eybwallwitz.de)) entnommen werden.

Zeichnungen dürfen nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes sowie des aktuellen Jahresberichts, die kostenlos in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie auf der Homepage ([www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com)), bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich sind, erfolgen. Für Anleger in der Schweiz: Vertreterin ist die IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich und die Zahlstelle ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8022 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz bezogen werden. Unter [www.eybwallwitz.de](http://www.eybwallwitz.de) sind darüber hinaus alle rechtlichen Dokumente zu unseren Fonds einzusehen. Alle in diesem Dokument geäußerten Einschätzungen sind die von Eyb & Wallwitz – sofern keine anderen Quellen genannt sind. Sollten Sie zur Funktion und Risiken dieser Kapitalanlage noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an die vertreibende Stelle.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.