



FONDSMANAGER



Dr. Georg von Wallwitz, CFA



Dr. Ernst Konrad

INVESTMENTSTRATEGIE

Der Phaidros Funds Balanced ist ein ausgewogener Multi-Asset Fonds, der aus einem flexiblen Portfolio von Aktien, Anleihen, Geldmarktkomponenten und Gold besteht. Die Aktienquote kann dabei zwischen 25% und 75% variieren. Bei der Aktienselektion setzen wir auf unsere bewährte Schumpeter-Strategie, bestehend aus globalen Monopolisten und Herausforderern, und im Anleihenbereich konzentrieren wir uns auf Unternehmensanleihen, Nachrangpapiere und Wandelanleihen mit geringer Aktienmarktsensitivität. Der Fonds strebt als diversifiziertes und flexibles Allwetter-Portfolio ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag an.

NACHHALTIGKEITSPROFIL

- ✓ Ausschluss kontroverser Unternehmen und Sektoren
- ✓ UN Global Compact Konformität
- ✓ Aktive Stimmrechtsausübung und Engagement
- ✓ Artikel 8 Klassifizierung nach SFDR
- ✓ N = E Einstufung nach BVI-Verbändekonzept

Für weitere Informationen verweisen wir auf den Verkaufsprospekt und unsere Webseite www.eybwallwitz.de/de/nachhaltigkeit/

Dieses Produkt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR)

FONDSDATEN

Rücknahmepreis:	202,56 EUR (31.08.2023)
ISIN / WKN:	LU0295585748 / A0MN91
Bloomberg:	PHAIBLA:LX
Fondskategorie:	Mischfonds (Multi-Asset)
Fondsdomizil/Typ:	Luxemburg / UCITS V konform
Fondswährung:	EUR
Auflagedatum:	20.04.2007
Geschäftsjahr:	01.04. - 31.03.
Verwaltung:	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager:	Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH
Fondsvermögen:	1,43 Mrd. (31.08.2023)
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE, LU
Ausgabe/Rücknahme:	Täglich
Mindestanlage:	Keine
Ertragsverwendung:	Thesaurierend

KOSTEN*

Ausgabeaufschlag:	Max. 4,00%
Rücknahmegebühr:	Keine
Laufende Kosten:	1,68% (Stand: 31.03.2023)
zzgl. erfolgsbezogene Vergütung:	10% des absoluten Nettovermögenszuwachses mit High Water Mark

*Eine umfassende Übersicht der anfallenden Gebühren kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

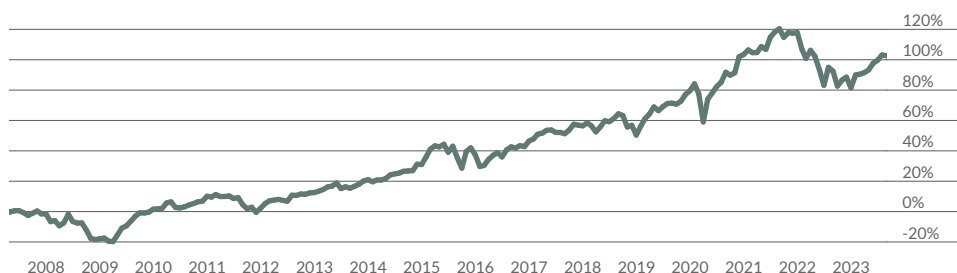
MONATSKOMMENTAR

Der August wurde auch an den Kapitalmärkten seinem Klischee als Urlaubsmonat gerecht. In diesem schwächeren Marktumfeld verlor der Phaidros Funds Balanced je nach Anteilsklasse zwischen -0,21% und -0,30%. Nach jeweils erfreulichen Quartalszahlen konnten sich Novo Nordisk (+17%) und MercadoLibre (+13%) positiv hervorheben. Die Aktien von PayPal (-16%) gaben die Vormonatsergebnisse wieder ab. Adyen als einer der Hauptkonkurrenten berichtete enttäuschende Quartalszahlen und aufkommenden Margendruck, was auch die Aktien von PayPal unter Verkaufsdruck setzte. Der zweitschwächste Aktienwert im Berichtsmonat war LVMH (-8%). Hier drückten die Wachstumssorgen um die chinesische Wirtschaft auf die Anlegerstimmung. Der europäische High Yield Index (Bloomberg Pan-European High Yield Index) beendete den

Monat mit einem Plus von 0,32%. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen tendierte nach unten und beendete den Monat 3 Basispunkte tiefer bei 2,47%. Vor diesem Hintergrund führte die Anleihe von Rakuten (+8%) im August die Gewinnerliste bei den Anleihen an. Das Unternehmen wies in den Quartalsergebnissen aufgrund von Kostensenkungen und niedrigeren Investitionen geringere Verluste im Mobilfunkbereich aus, was von den Marktteilnehmern positiv honoriert wurde. Die Aktienquote im Phaidros Funds Balanced liegt mit ca. 61% auf dem Niveau zum Vormonat. Die Anleihenquote erhöhten wir leicht auf 33%. Nach der Sommerpause werden die nächsten Zentralbanksitzungen in den USA und Europa von den Investoren mit Spannung erwartet. Wir blicken den Ergebnissen vorsichtig optimistisch entgegen.

WERTENTWICKLUNG nach Kosten

Seit Auflage bis 31.08.2023



lfd. Jahr	11,57%
1 Jahr	5,25%
3 Jahre p.a.	1,84%
5 Jahre p.a.	4,26%
seit Auflage	102,56%

Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	-3,85%
31.08.18 - 31.08.19	4,28%
31.08.19 - 31.08.20	11,86%
31.08.20 - 31.08.21	14,96%
31.08.21 - 31.08.22	-12,69%
31.08.22 - 31.08.23	5,25%

2023	11,6%
2022	-16,7%
2021	7,1%
2020	13,3%
2019	19,4%
2018	-3,9%
2017	6,8%
2016	6,6%
2015	4,9%

**PORTFOLIOSTRUKTUR**

Stand: 31.08.2023

ANLAGEKLASSEN	PORTFOLIOGEWICHTUNG	DURATION*	RENDITE BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT*	RESTLAUFZEIT*	BONITÄT*	MARKTKAPITALISIERUNG*
Aktien	60,76%					586,74 MRD.
Staatsanleihen	9,34%	3,30 J	4,37%	3,76 J	AAA	
Unternehmensanleihen	20,76%	3,78 J	7,37%	12,00 J	BB	
Wandelanleihen	2,49%	2,73 J	6,66%	2,84 J	BB	
Gold	2,01%					
Kasse	4,65%					
Sonstige						

*gewichteter Durchschnitt

Top 10 Positionen

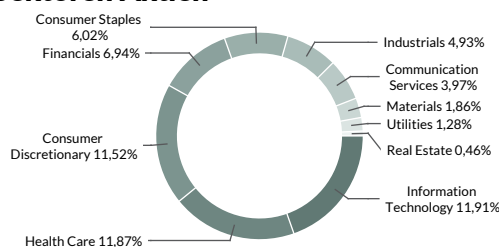
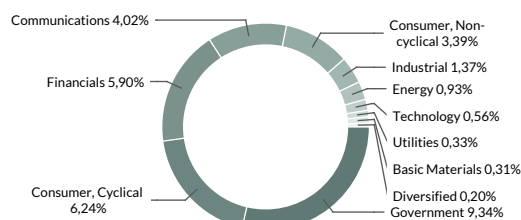
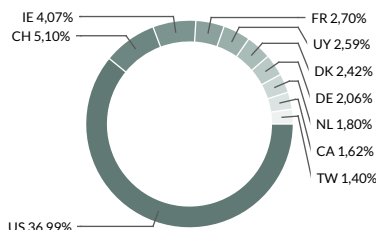
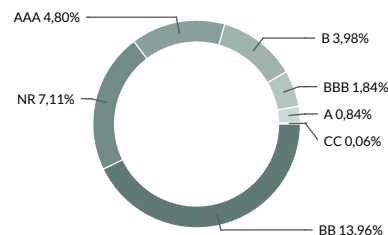
Novartis AG	2,96%
Alphabet Inc. Class A	2,62%
WAL-MART STORES	2,59%
MercadoLibre Inc.	2,59%
Novo Nordisk A/S Class B	2,42%
Johnson & Johnson	2,42%
Vereinigte Staaten 32	2,30%
2.75%	
MasterCard 'A'	2,26%
Amazon.com, Inc.	2,25%
Icon	2,22%

RISIKOKENNZAHLEN

Standard Abweichung 3J:	11,36%
Sharpe Ratio 3J:	0,12
Max. Verlust:	-13,61%
Max. Verlustdauer (Monate):	3

CHANCEN

- Breite Streuung durch flexible Investition in verschiedene Vermögensklassen wie bspw. Staats-, Unternehmens- und Wandelanleihen, Aktien, Immobilienaktien und Rohstoffe.
- Fokussierung auf Kapitalerhalt ohne Orientierung an herkömmlichen Marktindizes.
- Ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Rendite.

Sektoren Aktien**Sektoren Anleihen****Länder Aktien****Ratings Anleihen****RISIKEN**

- Der Wert von Fondsanteilen sowie die daraus entstehenden Erträge können insbesondere durch Veränderungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen. Dies kann wiederum dazu führen, dass der Anteilswert unter den ursprünglich von Ihnen investierten Betrag fällt und/oder der Fonds seine Anlageziele nicht erreicht.
- Der Fonds kann zu Absicherungszwecken in Finanzderivate investieren, die als besonders risikoreich und schwankungsanfällig gelten. Somit können auch kurzfristig stärkere Wertveränderungen nach unten oder nach oben entstehen.
- Da der Fonds in Anleihen investiert, kann der Fondswert durch Zinsänderungen sowohl positiv als auch negativ beeinflusst werden.

EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH

Firmensitz
Maximilianstr. 21
80539 München

Tel. +49 (0)89 / 25 54 66 - 0
Fax +49 (0)89 / 25 54 66 - 10

Repräsentanz
Kettenhofweg 25
60325 Frankfurt

Tel. +49 (0)69 / 27 31 148 - 00
Fax +49 (0)69 / 27 31 148 - 09

sales@eybwallwitz.de
www.eybwallwitz.de

**EYB & WALLWITZ**

INTELLIGENT INVESTIEREN

HINWEISE

Der Kapitalwert und der Anlageertrag eines Investments in diesem Fonds werden ebenso Schwankungen unterliegen wie die Notierung der einzelnen Wertpapiere, in die der Fonds bzw. die jeweiligen Teilfonds investieren, so dass erworbene Anteile bei der Rückgabe sowohl mehr, als auch weniger wert sein können, als zum Zeitpunkt der Anschaffung. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Grundsätzlich gilt, dass vergangenheitsbezogene Daten kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung sind. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Dieses Factsheet ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospekts. Es ist für die allgemeine Verbreitung bestimmt und dient ausschließlich Informationszwecken. Auch ist es weder als Angebot zum Erwerb, noch als Anlageberatung ausulegen und bezieht sich nicht auf die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen von Personen, denen dieses Factsheet ausgehändigt wird. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde, sicherzustellen, dass die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen korrekt sind, kann weder eine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art übernommen werden noch für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich der Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die Berichte. Eine aktuelle Version der vorgenannten Dokumente ist 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), bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, und der deutschen Vertriebsstelle Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH, Maximilianstrasse 21, D-80539 München, erhältlich. Für Anleger in der Schweiz: Vertreterin ist die IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich und die Zahlstelle ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz bezogen werden.