Factsheet

PHAIDROS FUNDS Balanced A

ISIN / WKN: LU0295585748 / A0MN91

31.10.2026

FONDSMANAGER

Dr. Georg von Wallwitz, CFA

Andreas Fitzner

INVESTMENTSTRATEGIE

Das Prinzip von Eyb & Wallwitz: Mit Vernunft und Weitblick zu langfristigem Erfolg. Als unabhängiger Vermögensverwalter haben wir einen längerfristigen Anlagehorizont und fokussieren uns dabei auf globale Aktien und Anleihen. Unsere Top-Down-Anlagestrategie orientiert sich an unserem Weltbild und setzt innerhalb der Anlageklassen auf Wachstumstrends (Aktien) sowie Ertrags- und Stabilitätsquellen (Anleihen). Frei von jeglicher Orientierung an Marktindizes erfolgt darin eingebettet die Auswahl von Einzeltiteln. Der teamorientierte Investmentansatz setzt vor allem auf proprietäre, fundamentale und technische Analysen und Modelle, mit dem Ziel attraktive, diversifizierte und robuste Portfolios zu konstruieren.

Der Phaidros Funds Balanced ist ein ausgewogener Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter und einer variierenden Aktienquote zwischen 25% und 75%. Bei der Aktienselektion verfolgt das Portfoliomanagement unseren bewährten Schumpeter-Ansatz, der auf ertragsstarke „Monopolisten“ und chancenreiche „Herausforderer“ setzt. Im Anleihenbereich investiert der Fonds über unseren Kairos-Ansatz vornehmlich in Unternehmens- und Staatsanleihen der gesamten Ratingklaviatur. Der Fonds wird aktiv und unabhängig von einer Benchmark gemanagt. Unsere Kunden erhalten ein flexibles Allwetter-Portfolio mit einem attraktiven Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag.

FONDSINFORMATIONEN

STAMMDATEN

ISIN / WKN:	LU0295585748 / A0MN91
Bloomberg:	PHAIBLA:LX
Fondskategorie:	Mischfonds
Fondsdomizil/Typ:	Luxemburg / OGAW (FCP)
Fondswährung:	EUR
Auflagedatum:	20.04.2007
Geschäftsjahr:	01.04. - 31.03.
Verwaltung:	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK AG
Fondsmanager:	Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH
Fondsvermögen:	1,12 Mrd. (30.10.2026)
Rücknahmepreis:	241,18 EUR (31.10.2026)
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE, LU
Ausgabe/Rücknahme:	Täglich
Mindesterstanlage:	Keine
Ertragsverwendung:	Thesaurierend

KONDITIONEN*

Ausgabeaufschlag:	Max. 4,00%
Rücknahmegebühr:	Keine
Laufende Kosten:	1,70% (Stand: 16.04.2026)
zzgl. erfolgsbezogene Vergütung:	10% des absoluten Netto-Vermögenszuwachses mit High Water Mark

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

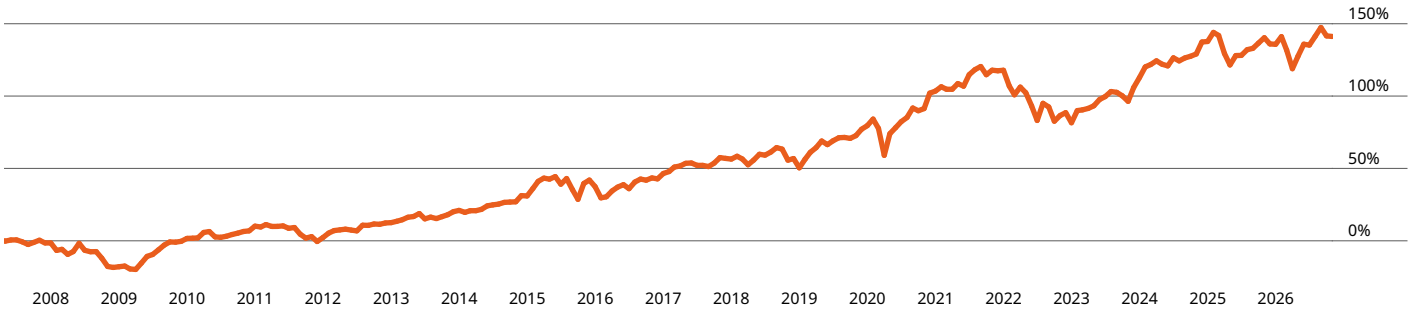
MONATSKOMMENTAR

Der Phaidros Funds Balanced verzeichnete im Oktober je nach Anteilsklasse eine Wertentwicklung zwischen –0,07% und –0,17%. Der MSCI World Index in Euro legte um 0,97% zu, europäische Investment-Grade-Anleihen gemessen am Bloomberg EUR Aggregate Index gewannen 0,96%. Auf der Aktienseite entwickelten sich vor allem Energie- und Gesundheitswerte positiv: Equinor und Shell profitierten vom Ölpreisanstieg nach der erneuten Schließung der Straße von Hormus. Auch Roche, Novartis und Grifols zählten zu den stärksten Positionen. Nemetschek und SAP setzten ihre Erholung fort. Schwächer entwickelten sich KI-nahe Werte, nachdem die Quartalszahlen der Hyperscaler kritisch aufgenommen wurden und Fragen zur Rentabilität der Rekordinvestitionen aufwarfen: Alphabet, ServiceNow, SK Hynix und Schneider Electric gaben deutlich nach, ebenso CATL und Sea. Bei den Anleihen belasteten Intrum-Papiere nach schwachen Quartalszahlen. Im Monatsverlauf passten wir das Portfolio an: Im Bankensektor reduzierten wir UniCredit und ING und verkauften Barclays- und NatWest-Anleihen, da wir die Konjunkturaussichten für zyklische Finanzwerte skeptischer sehen. Zudem verkauften wir französische Staatsanleihen und stockten Bundesanleihen auf. Bei US-Technologiewerten reduzierten wir Amazon, ServiceNow und Arista, da der Markt Investitionen nur noch belohnt, wenn freier Cashflow folgt. Bei Equinor und Shell nahmen wir teilweise Gewinne mit. Neu ins Portfolio kamen die defensiven Qualitätstitel AstraZeneca, Danone und Nestlé. Verkauft wurden außerdem BMW, Linde, ICON und Shopify. Zum Monatsende lag die Aktienquote bei knapp 56%, die Anleihequote bei rund 33%, Liquidität und Gold machten rund 8% bzw. 3% aus. Die Korrektur bei KI-Schwergewichten verbesserte die Marktbreite und kommt diversifizierten Portfolios entgegen. Mit den US-Zwischenwahlen, der Fed-Sitzung im Dezember und der Lage am Golf bleiben die Risiken hoch. Daher bleiben wir bei Aktien selektiv.

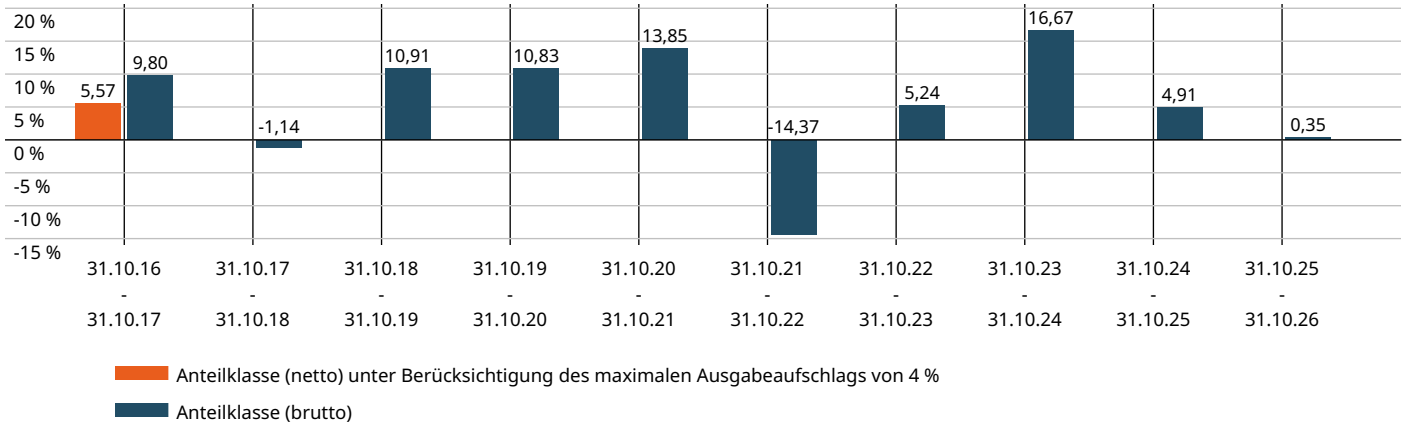
PHAIDROS FUNDS Balanced A

ISIN / WKN: LU0295585748 / A0MN91

WERTENTWICKLUNG SEIT 24.04.2007 (BRUTTO, IN %)



JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)



	KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)	ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (IN %)
Monat	-0,16	-
Seit Jahresbeginn	2,29	-
1 Jahr	0,35	0,35
3 Jahre	22,83	7,09
5 Jahre	10,69	2,05
10 Jahre	68,14	5,33
Seit Auflegung	141,18	4,61

JAHRESPERFORMANCE (IN %)	
2026	2,29
2025	-0,82
2024	11,72
2023	17,19
2022	-16,65
2021	7,07

RISIKOKENNZAHLEN ÜBER 3 JAHRE	
Volatilität p.a.	8,55%
Sharpe Ratio p.a.	0,53
Max. Verlust	-13,61%
Max. Verlustdauer	3 Monate

Quelle: DZ PRIVATBANK AG, Stand: 31.10.2026

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird bei bestimmten Anteilsklassen gegebenfalls ein Ausgabeaufschlag im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Factsheet

PHAIDROS FUNDS Balanced A

ISIN / WKN: LU0295585748 / A0MN91

31.10.2026

TOP 10 POSITIONEN

HONG KONG (23/28)	3,11%
XETRA-GOLD	2,69%
TSMC	2,60%
MICROSOFT CORP	2,34%
GERMAN BUND (24/34)	2,28%
SHELL PLC	2,17%
GERMAN BUND (22/38)	2,06%
PAYPAL HOLDINGS	2,06%
NOVARTIS AG-REG	2,05%
MERCADOLIBRE	2,00%

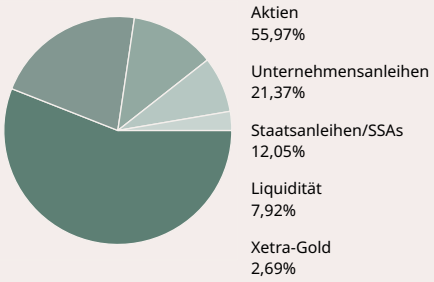
KENNZAHLEN AKTIEN

Dividendenrendite	1,41%
KGV "Trailing"	20,94
KGV "Forward"	17,24
KBV	6,54

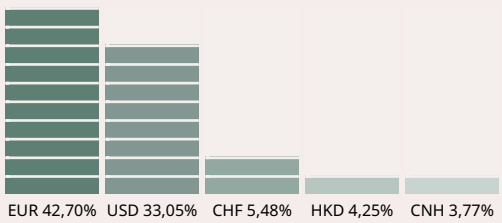
KENNZAHLEN ANLEIHEN

Duration	5,61 J.
Modifizierte Duration	5,34%
Kupon	4,29%
Yield to Maturity	6,54%
Yield to Worst	6,38%

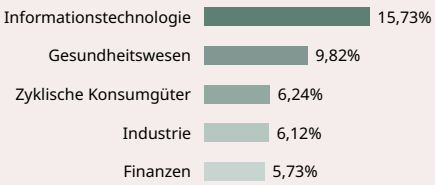
ANLAGEKLASSEN



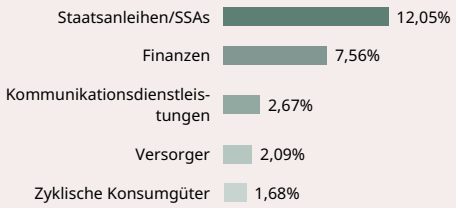
WÄHRUNGEN



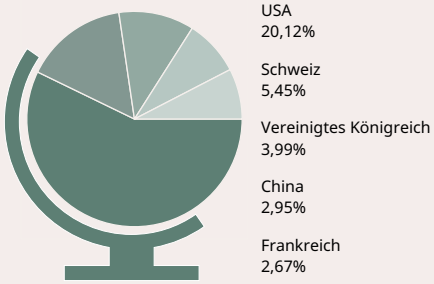
TOP 5 SEKTOREN AKTIEN



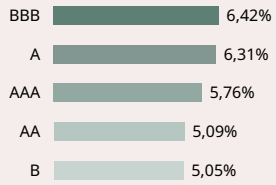
TOP 5 SEKTOREN ANLEIHEN



TOP 5 LÄNDER AKTIEN



TOP 5 RATINGS ANLEIHEN



Quelle: Eyb & Wallwitz, Stand: 31.10.2026, Die Allokation des Fonds ist veränderlich.

NACHHALTIGKEIT NACH MSCI

MSCI ESG Gesamtrating*

A

ESG Quality Score*

7,1

CO2-Fußabdruck*

43,6**

Sehr hoch
Hoch
Moderat
Gering
Sehr gering

Nachhaltigkeitsprofil Phaidros Funds Balanced

⊕	Ausschluss kontroverser Unternehmen und Sektoren
⊕	Staatenausschluss gemäß Freedom House Index
⊕	UN Global Compact Konformität
⊕	Aktive Stimmrechtsausübung und Engagement
⊕	Artikel 8 Klassifizierung nach SFDR
⊕	N = E Einstufung nach BVI-Verbändekonzept

* Die dargestellten Kennzahlen basieren auf der MSCI ESG Methodik.
** in Tonnen CO2-Äquivalent pro Millionen Dollar Umsatz.
Misst das Engagement eines Fonds in kohlenstoffintensiven Unternehmen. Die Zahl ist die Summe der Wertpapiergewichtung multipliziert mit der Kohlenstoffintensität des Wertpapiers. Anwendung finden nur Scope 1 und 2 Emissionen.

Unterzeichner seit 2012

PRI Principles for Responsible Investment

PHAIDROS FUNDS Balanced A

ISIN / WKN: LU0295585748 / A0MN91

CHANCEN	RISIKEN
Mittels aktivem Portfoliomanagement in verschiedene Anlageklassen wie beispielsweise Aktien, Anleihen oder Rohstoffen (z.B. in Form von Gold) investieren.	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.
Robustes Allwetter-Portfolio für eine ausgewogene und chancenreiche Geldanlage.	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.
Nutzung von Marktpotenzialen für eine langfristig attraktive Wertenwicklung.	Da der Fonds in Anleihen investiert, kann der Fondswert durch Zinsänderungen sowohl positiv als auch negativ beeinflusst werden.
Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung.	Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.

RISIKOINDIKATOR

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	**3**	4	5	6	7

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren können, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft.

Risikoprofil – Wachstumsorientiert:
Der Fonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Produktes besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

Anlagehorizont:
Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH

Maximilianstr. 21
80539 München
Telefon: +49 (0)89 / 25 54 66 - 0
E-Mail: info@eybwallwitz.de

Kettenhofweg 25
60325 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0)69 / 27 31 148 - 00
E-Mail: sales@eybwallwitz.de

EYB & WALLWITZ
INTELLIGENT INVESTIEREN

Dies ist eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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 auszulegen 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 Halbjahres- und Jahresberichte. 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 OESTERREICHISCHEN 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, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich und die Zahlstelle ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz bezogen werden.

Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (https://www.ipconcept-.com/ipc/de/anlegerinformation.html) einsehbar. 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. Unter www.eybwallwitz.de sind darüber hinaus alle rechtlichen Dokumente zu unseren Fonds einzusehen.