

Phaidros Funds: Anleger und Investoren haben Krise zu schnell verdrängt

Der Münchner Asset Manager Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH (Eyb & Wallwitz) kritisiert die derzeitige Sorglosigkeit an den Kapitalmärkten. Anleger hätten die Finanz- und Schuldenkrise offensichtlich schon verdrängt. Dr. Ernst Konrad, Geschäftsführer und Portfoliomanager des Phaidros Funds Conservative (ISIN: LU0504448563) sieht daher Anleger und Investoren gut aufgestellt, die bei der Kapitalanlage weiterhin der Sicherung ihres Vermögens besonderes Augenmerk schenken.

München, 20. November 2013 – „Viele Investoren scheinen die Finanz- und Schuldenkrise viel zu schnell verdrängt zu haben“, erklärt Dr. Ernst Konrad. Der Geschäftsführer und Fondsmanager des Phaidros Funds Conservative begegnet den jüngsten Gewinnen an den Aktien- und Rentenmärkten mit Argwohn. „Die konjunkturelle Entwicklung verläuft weiterhin verhalten und der Haushaltsstreit in den USA wurde genau genommen nur auf den Januar 2014 vertagt“, so Dr. Konrad. Der Portfoliomanager hegt Zweifel, dass der positive Nachrichtenfluss der Vergangenheit weiter anhält: „Den börsennotierten Unternehmen dürfte es zunehmend schwer fallen, die erreichten Kursniveaus zu rechtfertigen, insbesondere in den USA“.

Dr. Konrad sieht daher insbesondere sicherheitsorientierte Anleger und Investoren gut aufgestellt, die bei der Kapitalanlage den Fokus auf die Sicherung ihres Vermögens legen und die eigene Investmentstrategie betont konservativ auszurichten. Dabei hält er insbesondere die Anleihen von international breit aufgestellten Konzernen für attraktiv. Mit ihnen könnten Anleger kontinuierliche Erträge, ohne dabei unangemessene Risiken eingehen zu müssen. Dr. Konrad setzt unter anderem auf Unternehmensbonds renommierter Unternehmen wie BASF, Nestlé, Siemens und Vodafone. Ergänzt werden diese Basisinvestments um Spezialitäten. So erwarb der Vermögensmanager nach eingehender Prüfung zuletzt ausgewählte nachrangige Zinspapiere von Konzernen aus der Telekommunikationsbranche.

Defensive Anlagestrategie fährt kontinuierliche Wertzuwächse ein

Im Phaidros Funds Conservative sind daher Unternehmensanleihen hoch gewichtet, wobei das Fondsmanagement auf eine breite Risikodiversifikation der segmenttypischen Risiken achtet. Wenngleich der regionale Anlagefokus stark auf Europa beziehungsweise dem Euroraum liegt, spielen Staatsanleihen bei der Zusammenstellung des Depots nur eine untergeordnete Rolle. Deren Anteil machte zuletzt noch knapp 4 Prozent des Fondskapitals aus. Damit stellt sich Eyb & Wallwitz auch auf eine mögliche neuerliche Eskalation der europäischen Staatsschuldenkrise ein. Von den hiermit verbundenen Risiken nehmen die meisten Kapitalanleger derzeit jedoch kaum noch Notiz.

Den Aktienanteil in seinem Fonds hat der Portfoliomanager aktuell auf 17,0 Prozent begrenzt – maximal zulässig wären 30 Prozent. Damit stufen die Fondsanalysten von Morningstar den Phaidros Funds Conservative in die Kategorie der defensiven Mischfonds ein. Dort hat der Fonds einen guten Stand: Er übertraf seinen Vergleichsindex sowohl lang- als auch kurzfristig und erzielte kontinuierliche Wertzuwächse bei stark unterdurchschnittlichen Schwankungen.

Mit seiner konservativ ausgerichteten Strategie erwirtschaftete Dr. Konrad über die vergangenen drei Jahre hinweg eine jährliche Rendite von 3,91 Prozent. In den zurückliegenden 12 Monaten belief sich der Wertzuwachs auf 5,25 Prozent (Stand: 19. November 2013). Auch den direkten Vergleich mit Konkurrenten muss der Phaidros Funds Conservative nicht scheuen. Er operiert sowohl hinsichtlich Rendite- als auch hinsichtlich Risikokennziffern wie Sharpe Ratio (3 Jahre: 0,98) und Standardabweichung (3 Jahre: 2,85 Prozent) auf Augenhöhe mit den defensiven Mischfonds anderer bekannter Vermögensverwalter.

Über EYB & WALLWITZ

EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH ist ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht für die Finanzportfolioverwaltung zugelassener unabhängiger Verwalter mit Sitz in München. Als Berater mehrerer Investment- und Spezialfonds geht die Geschichte des Unternehmens weit in die 90er Jahre zurück. Nachdem Giselher Freiherr von Eyb die Münchner Repräsentanz des Bankhauses Sal. Oppenheim aufgebaut hatte, gründete er 1995 eine auf die Betreuung komplexer Familienvermögen spezialisierte Verwaltungsgesellschaft. Im Jahr 2004 gründeten Freiherr von Eyb und Dr. Georg Graf von Wallwitz EYB & WALLWITZ. Dr. von Wallwitz, der zuvor bei Hauck & Aufhäuser institutionelle Portfolios betreute, führt heute gemeinsam mit Dr. Ernst Konrad, der zuletzt für den Aktienbereich der BayernInvest sowie für die Asset Allocation des gesamten Hauses zuständig war, das Unternehmen erfolgreich weiter, nachdem Freiherr von Eyb Ende 2007 verstarb. Mit den PHAIDROS FUNDS (Publikumsfonds) bietet das Haus zudem eine kleine, mehrfach ausgezeichnete Produktpalette sowohl im Multi-Asset- als auch im Unternehmensanleihen-Bereich.

Weitere Informationen finden Sie auf www.phaidrosfunds.com.

Datenblatt zum Fonds

Fondsdaten (Anteilklassen A/B/C/D)				
Rücknahmepreis:	115,15 EUR (19.11.2013)	115,47 EUR (19.11.2013)	102,67 EUR (19.11.2013)	102,67 EUR (19.11.2013)
ISIN / WKN:	LU0504448563 / A1CXCB	LU0504448647 / A1CXCC	LU0948466098 / A1W1QC	LU0948471684 / A1W1QD
Bloomberg:	PHDCONA:LX	PHDCONB:LX	PHDCONC:LX	PHDCOND:LX
Fondskategorie:	Mischfonds (Multi-Asset)			
Fondsdomizil/Typ:	Luxemburg / UCITS IV - compliant			
Fondswährung:	EUR			
Auflagedatum des Fonds:	09.06.2010	09.06.2010	07.08.2013	07.08.2013
Geschäftsjahr:	01.04 - 31.03			
Vergleichsindex:	75% BarCap Euro Agg / 25% MSCI World (EUR)			
Verwaltung:	IPConcept (Luxemburg) S.A.			
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A.			
Anlageberater:	Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH			
Fondsvermögen (Gesamt):	9.545.474,76 EUR			
Vertriebszulassung:	AT, DE, LU			
Ausgabe/Rücknahme:	Täglich			
Mindestanlage:	Keine			
Ertragsverwendung:	Thesaurierend	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend

Presseanfragen:

Jörg Brans / Meike Fick • public imaging GmbH • Goldbekplatz 3 • D-22303 Hamburg •
www.publicimaging.de • Tel.: +49 (0)40 / 40 19 99-31 • brans@publicimaging.de

Unternehmens- und Produktinformationen:

Eduardo Mollo Cunha, Head of Distribution • EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH
+49 (0) 89 255 466-13 / Mobil: +49 (0) 170 4564998 • emc@eybwallwitz.de • www.phaidrosfunds.com