

Neuer PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN investiert in Monopolisten und kreative Zerstörer

EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement erweitert seine Fondspalette: Mit dem PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN legt der Asset Manager erstmals einen reinen Aktienfonds auf. Portfoliomanager Dr. Jakub Hodek nutzt für seine Strategie die Erkenntnisse von Joseph Schumpeter, der zu den einflussreichsten Nationalökonomien der jüngeren Geschichte zählt.

München, 5. November 2018 – EYB & WALLWITZ, einer der größten unabhängigen Vermögensverwalter Deutschlands, hat einen reinen Aktienfonds aufgelegt. Die Zeichnungsfrist für den PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN beginnt am 19. November und endet am 20. Dezember 2018. In diesem Zeitraum entfällt die Mindestanlagesumme für die institutionellen Tranchen des Fonds. Die erste Notiz ist für den 21. Dezember 2018 geplant.

„Schumpeter-Aktien entwickeln sich krisenfester als der Durchschnitt und ermöglichen langfristigen Werterhalt“, sagt Dr. Jakub Hodek, Portfoliomanager des PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN.

EYB & WALLWITZ hat die Leistungsstärke der Strategie bereits mit dem PHAIDROS FUNDS BALANCED unter Beweis gestellt. Die Aktienkomponente dieses Mischfonds erzielte in der Rückrechnung über drei, fünf und über zehn Jahre signifikant höhere Wertzuwächse als der MSCI World, und zwar nach Kosten. „An diesen Erfolg möchten wir anknüpfen. Die bewährte Konzeption wird deshalb zukünftig auch als pures Aktienportfolio investierbar sein“, schildert Dr. Hodek das wesentliche Motiv für die Auflage des neuen Fonds.

Schumpeter-Aktien heben sich von der Masse der börsennotierten Titel durch ihre langfristigen Wettbewerbsvorteile ab. Der 1950 verstorbene Wirtschaftswissenschaftler Joseph Schumpeter beschrieb den Zusammenhang in etwa wie folgt: Innovationen und deren Imitationen durch später nachwachsende Konkurrenten stellen wichtige Triebfedern im Wettbewerb kapitalistischer Gesellschaften dar. Von Zeit zu Zeit drängen erfindungsreiche Unternehmer in den Markt und verdrängen überkommene Geschäftsmodelle. Ganz besonders erfolgreichen Unternehmen gelingt es, eine monopolähnliche Position zu erlangen, die über Jahre oder Jahrzehnte für stabile Erträge sorgt – bis irgendwann etwas Neues die Platzhirsche wieder hinwegfegt.

„Heutzutage bringt man derartige Umbrüche mit dem Schlagwort Disruption in Verbindung“, erläutert Dr. Hodek. So hätten etwa Apple und Amazon ganze Branchen umgewälzt und hohe Hürden für potenzielle Konkurrenten errichtet. Unternehmen wie die genannten kämen grundsätzlich für den Fonds infrage.

Stabilität und Werterhalt auch in Krisenzeiten

Das Portfoliomanagement von EYB & WALLWITZ berücksichtigt bei der Aktienauswahl zum einen technologiegetriebene Aufsteiger, die mit revolutionären Produkten oder Dienstleistungen die Welt erobern. Neben diesen kreativen Zerstörern sollen zum anderen etablierte Unternehmen mit stetigen Erträgen und schwer angreifbarer Marktposition das Schumpeter-Depot stabilisieren. „Als mustergültigen Vertreter dieser Kategorie sehen wir Vinci“, nennt Hodek ein Beispiel. Auf die Infrastruktur des französischen Baukonzerns und Autobahnbetreibers könne auch im nächsten Wirtschaftsabschwung kaum jemand verzichten.

Die Schumpetersche Sichtweise erleichtert es aber auch, zukünftige Absteiger zu identifizieren und entsprechend zu meiden. „In der derzeitigen Spätphase des Wirtschaftszyklus sollte unser aktiver Anlagestil einen entscheidenden Mehrwert für Anleger bringen“, betont Hodek.

Bei der Auswahl der Einzelaktien genießt der Fondsmanager große Freiheiten. Das Anlageuniversum umfasst den breiten MSCI All Country World Index, wobei hochkapitalisierte Gesellschaften aus den USA und Europa den Schwerpunkt bilden. Hodek lehnt sich jedoch in keiner Weise an einen Vergleichsindex an. Stattdessen wird jeder Investmentkandidat auf Herz und Nieren geprüft. So sollten sich die selektierten wertstabilen Unternehmen insbesondere durch eine geringe Verschuldung und hohe Handelsliquidität auszeichnen. Wahllos überdiversifiziert wird bewusst nicht – der Investmentprozess mündet in ein konzentriertes Portfolio aus etwa 30 bis 40 Unternehmen, die auch Joseph Schumpeter gefallen hätten.

Über EYB & WALLWITZ

Die EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH ist einer der größten in Deutschland für die Finanzportfolioverwaltung zugelassener unabhängiger Verwalter mit Sitz in München und Frankfurt. Unabhängig und eigentümergeführt, befindet sich das Unternehmen zu 100 Prozent im Eigentum der beiden Geschäftsführer Dr. Georg Graf von Wallwitz und Dr. Ernst Konrad, des Portfoliomanagers Andreas Zöllner und des Head of Distribution Eduardo Mollo Cunha. Das 2004 gegründete Haus hat sich einerseits im Bereich diskretionärer Vermögensverwaltungsmandate (Wertpapierdepots und Spezialfonds) auf Family Offices und institutionelle Anleger und andererseits über hauseigene Publikumsfonds auf das institutionelle beziehungsweise semi-institutionelle Kundensegment spezialisiert.

Datenblatt zum Fonds

PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN	Anteilsklasse A (Retail)	Anteilsklasse B (Clean Share)	Anteilsklasse C (Retail)	Anteilsklasse D (Clean Share)	Anteilsklasse E (Clean Share)
Anlageuniversum	Aktien weltweit				
Fondsmanager	Dr. Jakob Hodek				
ISIN/WKN	LU1877914132/ A2N5FS	LU1877914215/ A2N5FT	LU1877914306/ A2N5FU	LU1877914488/ A2N5FV	LU1877914561/ A2N5FW
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlage-summe	keine	keine	keine	keine	keine während der Erstzeichnungsfrist, danach 5 Millionen Euro
Fondsmanager-Gebühr p.a. (EYB & WALLWITZ)	0,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	0,55 %
KVG Gebühr p.a. (IPConcept)	wie alle anderen Phaidros Funds-Teilfonds, aktuell 0,07 %				
Depotbank-Gebühr p.a. (DZ Privatbank)	wie alle anderen Phaidros Funds- Teilfonds, aktuell 0,05 %				
Bestands-Provision (für Vertriebs-Partner)	0,65 %	0,00 %	0,65 %	0,00 %	0,00 %
Verwaltungsgebühren p.a.	1,57 %	0,92 %	1,57 %	0,92 %	0,67 %

Max. Ausgabeaufschlag	4,00 %	0,00 %	4,00%	0,00 %	0,00 %
Performance Fee p.a.	10 % über die jährliche positive Wertentwicklung in Höhe von 4 % (Hurdle Rate), mit Highwater Mark				
Erstzeichnungspreis	100 Euro				

Weitere Informationen finden Sie auf www.phaidrosfunds.com.

Presseanfragen:

Alisa Falldorf / Jörg Brans • public imaging GmbH • Goldbekplatz 3 • D-22303 Hamburg •
 Tel.: +49 (0)40 / 40 19 99-22 / 31 • alisa.falldorf@publicimaging.de / joerg.brans@publicimaging.de / •
www.publicimaging.de

Unternehmens- und Produktinformationen:

Eduardo Mollo Cunha, Head of Distribution / Gesellschafter • EYB & WALLWITZ
 Vermögensmanagement GmbH • Tel.: +49 (0) 69 / 7140197 – 91 / Mobil: +49 (0) 170 4564998 •
emc@eybwallwitz.de • www.phaidrosfunds.com