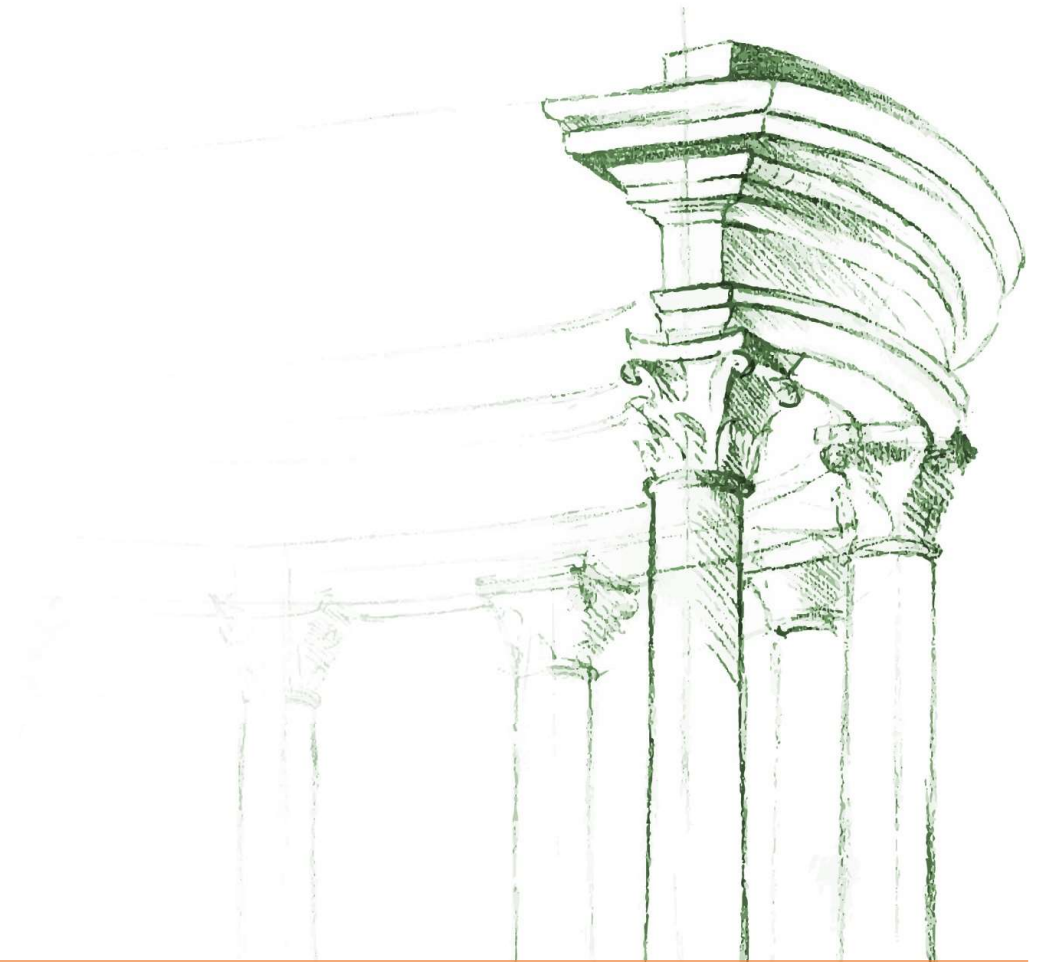




Defensive Mischfonds

Drescher & Cie. AG

09.03.2022



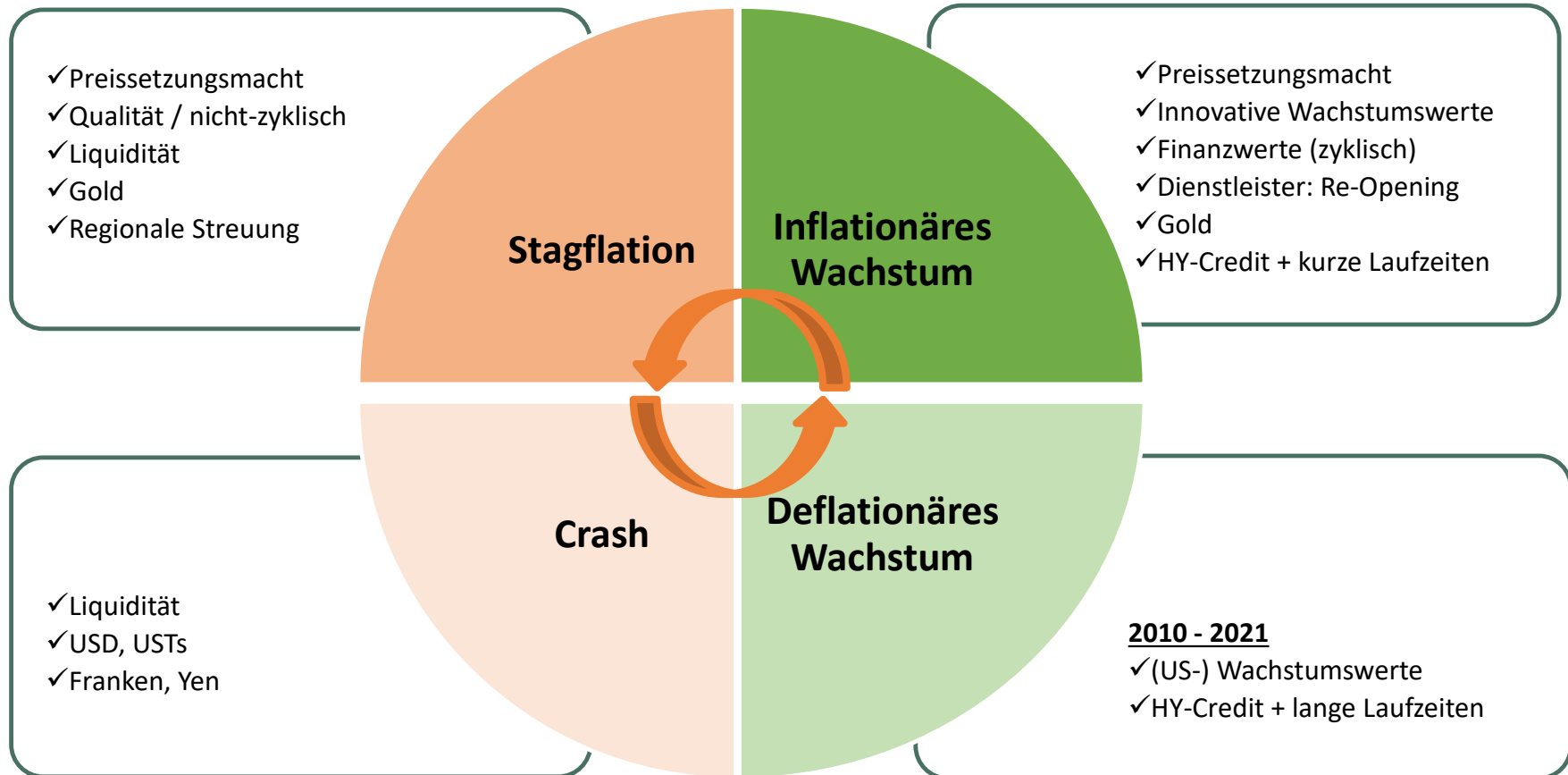
Status Quo:

- Die „klassische“ Vermögensaufteilung mit einem Schwerpunkt auf traditionelle Anleihen liefert im aktuellen Umfeld nach wie vor keine zufriedenstellende Wertentwicklung
- Dauerhaft höhere Inflationsraten schmälern den Wert „nominaler Assets“

Lösung:

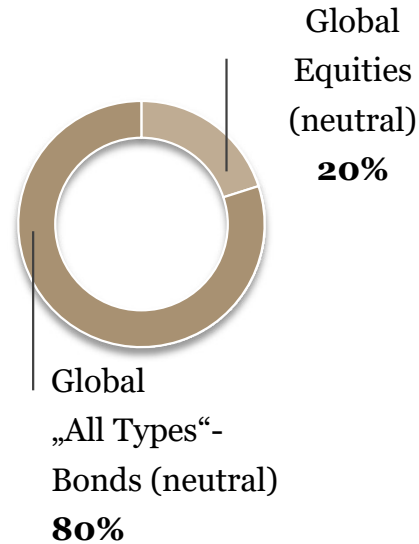
- Optimale Ausnutzung des Diversifikationspotentials im „Fixed-Income“-Segment:
 - „Cash“ ist nicht nur Residuum
 - Hybridanleihen (Nachrang, Co-Cos, Convertibles mit niedrigem Delta)
 - Inflationsgeschützte Anleihen
 - Anleihen in Fremdwährung
- Weitgehende Ausschöpfung der Aktienquote durch einen "All-Weather"-Ansatz
- Alternative Assets, v.a. Gold und Rohstoffe
- Ganzheitliches Risikomanagement anhand von Risikofaktoren:
 - „Style-Investing“
 - Sensitivität gegenüber makroökonomischen Faktoren (z.B. Duration bezogen auf Anleihen und Aktien)
 - Regimeabhängige „Anti-Fragile“-Assets statt traditioneller „Safe-Havens“

Regimewechsel: Vom inflationären Wachstum zur Stagflation?



... solide und mit klaren Vorgaben

**Phaidros Funds
Conservative**

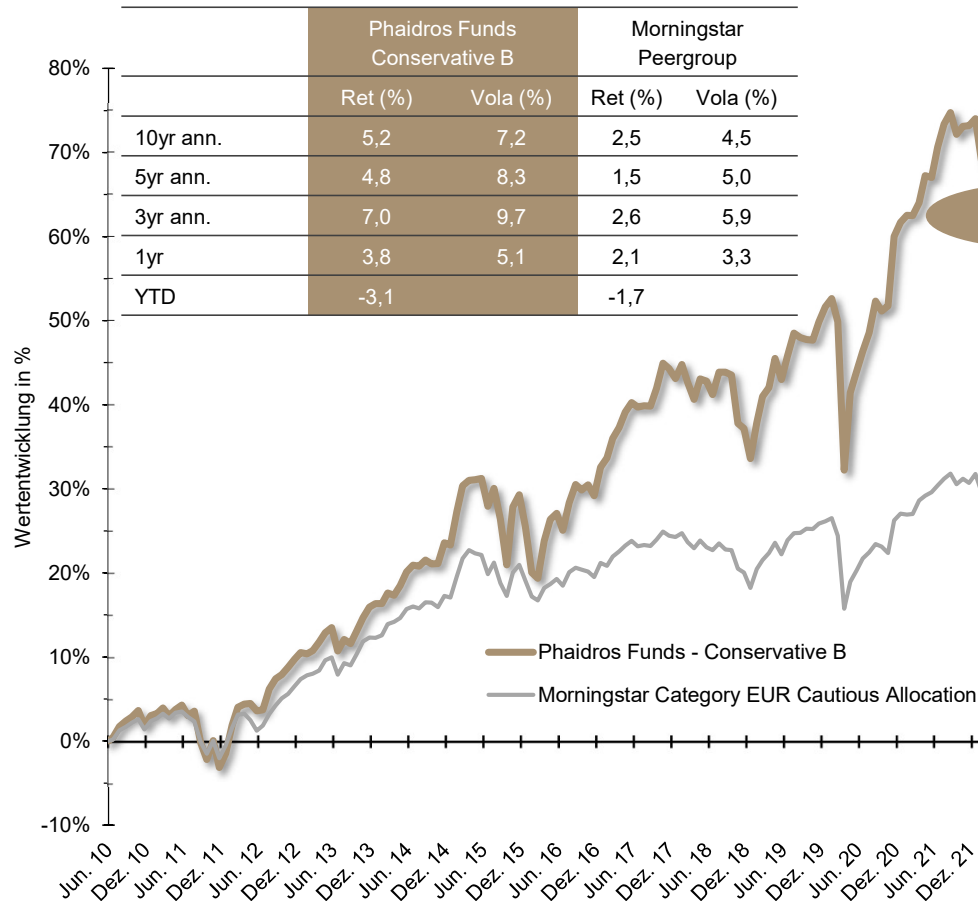


Aktienanteil: 0%-30%

Anlageuniversum	MSCI World All Country Barclays Global Aggregate und Titel aus dem Non-Investmentgrade-Bereich bzw. ohne Rating
Aktienanteil	Aktienquote zwischen 0% und 30% (neutrale Quote 20%)
Beimischungen	Hybride Instrumente, TIPS, Währungen, Rohstoffe/Edelmetalle (ETF/ETC), REITs
Derivate	Ausschließlich für Absicherungszwecke

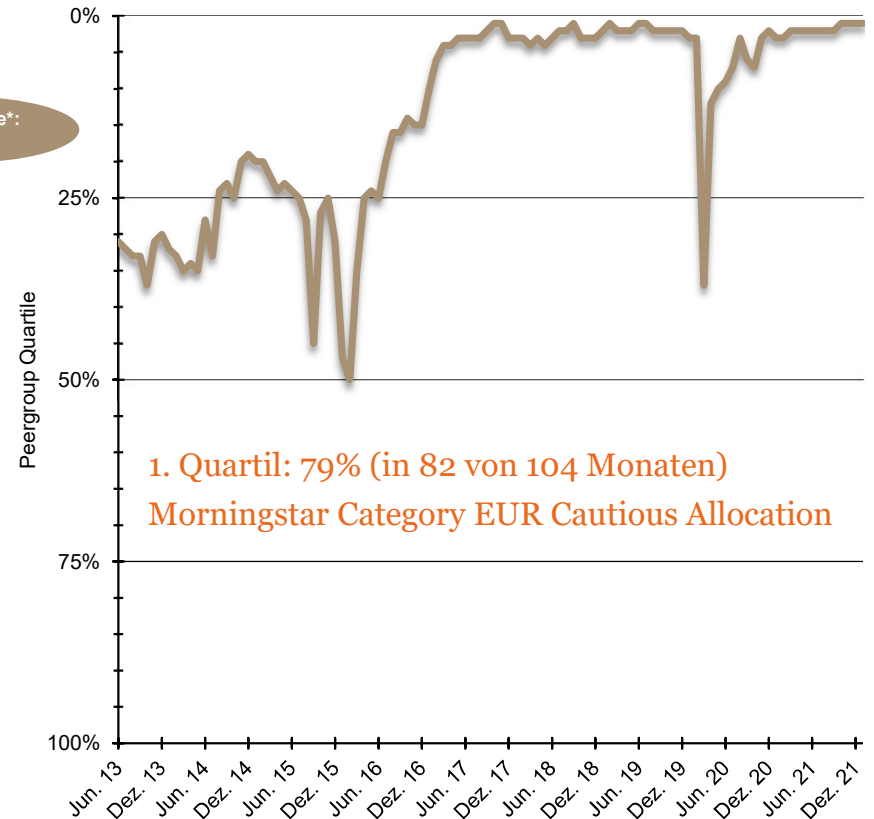
Performance und Perzentil-Rang für die rollierende 3-Jahres-Rendite

Phaidros Funds Conservative vs. Morningstar Peergroup per 31. Januar 2022



Seit Auflage*:
4,6% p.a.

Perzentil-Rang für die rollierende 3-Jahres-Rendite



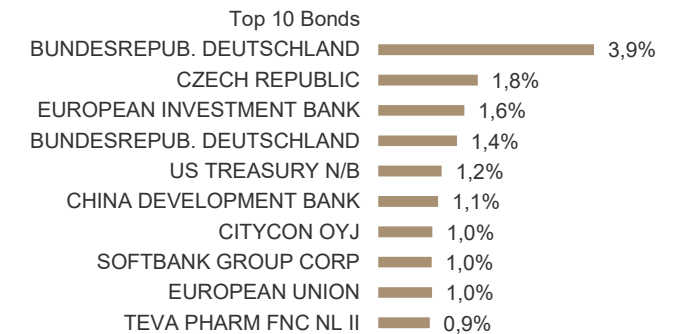
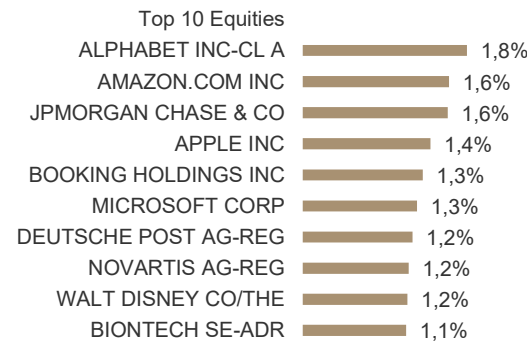
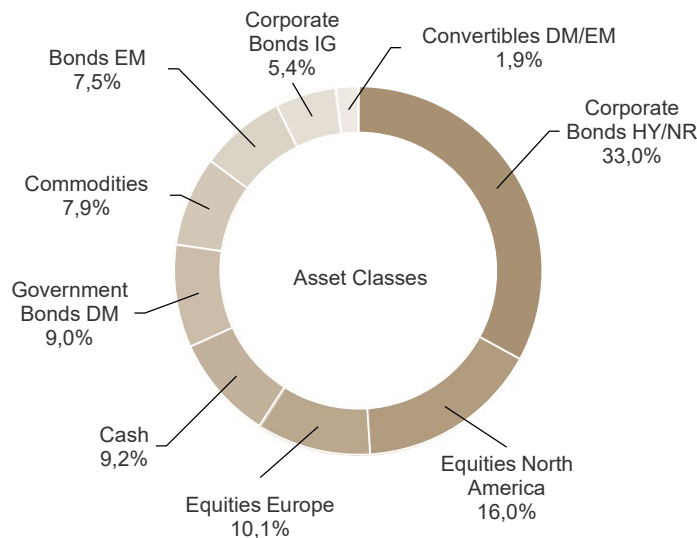
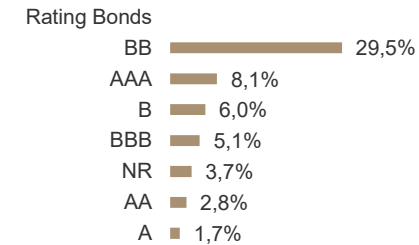
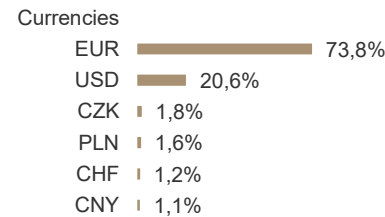
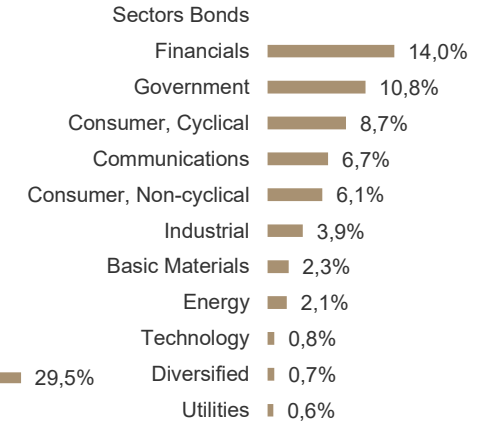
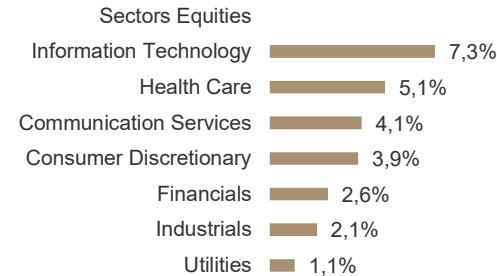
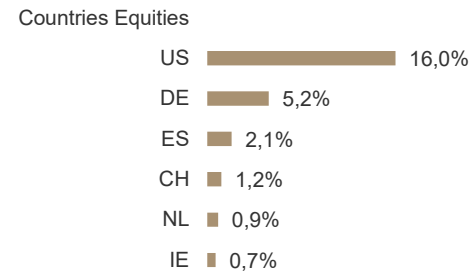
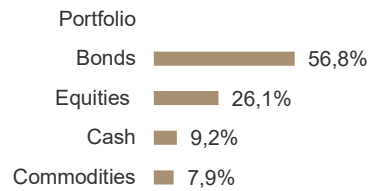
Quelle: Morningstar Direct, Eyb & Wallwitz (eigene Darstellung), 31.01.2022

*Auflage Phaidros Funds Conservative B: 09.06.2010; Morningstar Peergroup: Morningstar Category EUR Cautious Allocation

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 Zusage gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Asset Allokation per 31. Januar 2022

Phaidros Funds Conservative



Quelle: Bloomberg, Eyb & Wallwitz (eigene Darstellung), 31.01.2022

Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH

Kettenhofweg 25
60325 Frankfurt am Main
Tel. +49 (0)69 / 27 31 148 – 00
Fax +49 (0)69 / 27 31 148 – 09
sales@eybwallwitz.de

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. 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. Zeichnungen dürfen nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes sowie des aktuellen Jahresberichts, die bei der Verwaltungsgesellschaft oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich sind, erfolgen. 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.