

PHAIDROS FUNDS SCHUMPETER AKTIEN

Erfolgreiche Aktienselektion

Oktober 2025



Unabhängig, fokussiert, langfristig orientiert

20 Jahre erfolgreiche Vermögensverwaltung für anspruchsvolle Investoren mit Publikumsfonds und individuellen Mandaten

Unternehmen

-  Im Jahr 2004 in München gegründet
-  Unabhängige und klare Eigentümerstruktur
-  Büros in München und Frankfurt am Main
-  22 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter
-  Investmentspezialisten mit institutionellem und multidisziplinärem Hintergrund
-  Verwaltetes Vermögen ~ 3,1 Mrd. Euro
-  Zahlreiche Auszeichnungen für die hohe Qualität der Vermögensverwaltung
-  Bereits 2012 Unterzeichner der Initiative für Nachhaltiges Investieren „UN-PRI“



Expertise

- Portfolio-management für globale Aktien und Anleihen



Angebot

- Publikumsfonds
- VV-Mandate
- Spezialfonds



Kundenfokus

- Volks- und Raiffeisenbanken sowie Sparkassen
- Family Offices, Stiftungen und Dachfonds
- Vertriebsgesellschaften, Berater- und Maklernetzwerke
- Versorgungswerke und Pensionskassen

Gebündelte Kompetenz mit durchschnittlich 17 Jahren Kapitalmarkterfahrung

Das erfahrene, eingespielte Investment-Team setzt unsere aktive und langfristig ausgerichtete Investmentstrategie in individuellen Mandaten sowie Spezial- und Publikumsfonds um.



Dr. Georg von Wallwitz, CFA

Geschäftsführender
Gesellschafter | Gründer

Berufserfahrung:

27 Jahre, seit 2004
bei Eyb & Wallwitz



Andreas Zöllner

Gesellschafter
Leiter Mandatenmanagement

Berufserfahrung:

27 Jahre, seit 2012
bei Eyb & Wallwitz



Dr. Johannes Mayr

Chefvolkswirt

Berufserfahrung:

19 Jahre, seit 2021
bei Eyb & Wallwitz



Ingo Koczwarra, CFA

Portfoliomanager

Berufserfahrung:

21 Jahre, seit 2019
bei Eyb & Wallwitz



Andreas Fitzner

Portfoliomanager

Berufserfahrung:

17 Jahre, seit 2019
bei Eyb & Wallwitz



Dr. Kristina Bambach, CFA

Portfoliomanagerin

Berufserfahrung:

5 Jahre, seit 2020
bei Eyb & Wallwitz



John Petersen, CFA

Portfoliomanager

Berufserfahrung:

6 Jahre, seit 2023
bei Eyb & Wallwitz

Aktienselektion nach dem Schumpeter-Ansatz

Unternehmensauswahl mit Fokus auf Monopolisten und Herausforderer

Anlageuniversum: MSCI World All Country

Quantitative Kriterien

- Bewertungskriterien (u.a. EPS, KGV, EK-Quote) vs. Wettbewerber
- Nachhaltige und stabile Gewinnentwicklung (u.a. Umsatz, FCF)
- Geringe Verschuldung (Leverage) und Marktsensitivität (Beta)

Qualitative Kriterien

- Ganzheitliche Analysen von Markt- und Sektorentrends
- Wettbewerbsposition, Eintrittsbarrieren, Kundenstruktur
- Güte und Wertschöpfungstiefe des Geschäftsmodells



**Der junge
Schumpeter**

Herausforderer

- Hoher Innovationsgrad
- Kreieren neuer Märkte
- Neue Geschäftsmodelle mit dem Potenzial, eine Branche völlig zu verändern (Zerstörer)
- Fokus auf starkes Umsatzwachstum, weniger auf Gewinne
- Quantitative Charakteristik: Vor allem Growth-Aktien mit überdurchschnittlich positiver Umsatz- und Kursdynamik

- Starke Marktdominanz
- Schaffen von Markteintrittsbarrieren
- Funktionierende Geschäftsmodelle mit stabilen Erträgen
- Fokus auf Monopolrenditen, weniger auf Wachstum
- Quantitative Charakteristik: Vor allem Quality-Aktien mit strukturell wachsenden Erträgen und stabilen Margen

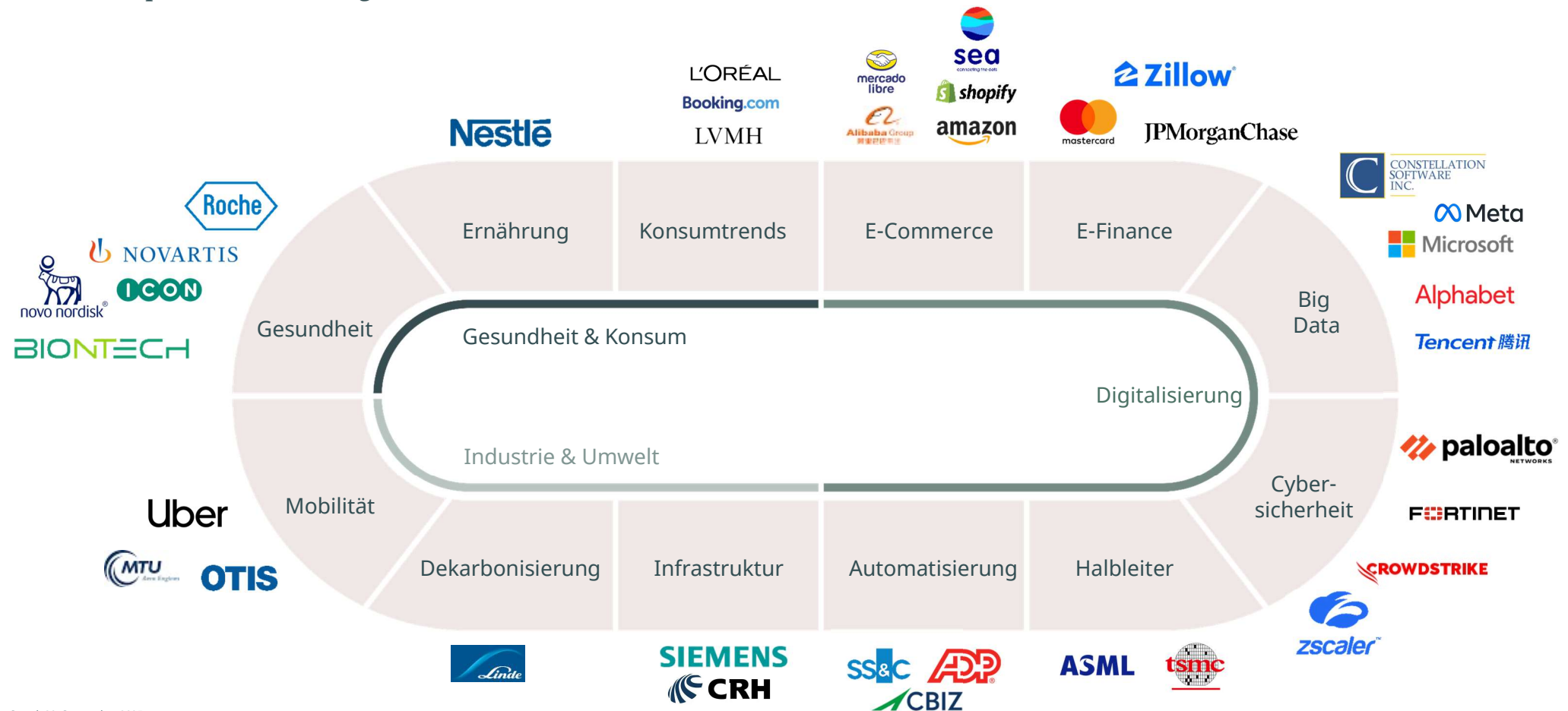


**Der alte
Schumpeter**

Monopolisten

Aktien: Investieren in die relevanten Wachstumstrends

Investmentprozess mit intelligenter Aktienselektion

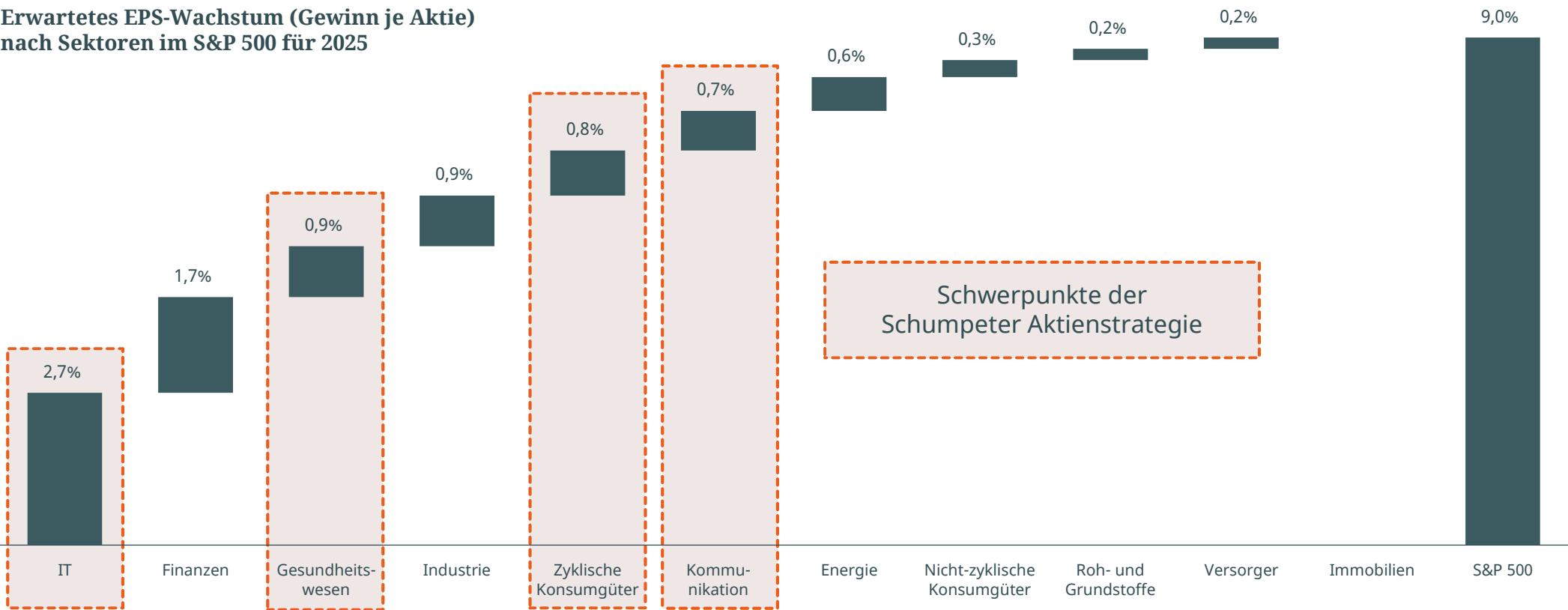


Stand: 30. September 2025
Die Grafik dient zur Veranschaulichung. Positionen müssen nicht im aktuellen Portfolio allokiert sein. Positionierung und Gewichtung kann je Phaidros Fund variieren.

Große Unterschiede beim künftigen Gewinnwachstum

80 Prozent der US-Wertschöpfung generieren die Sektoren Informationstechnologie, Kommunikation, Gesundheit und Konsum

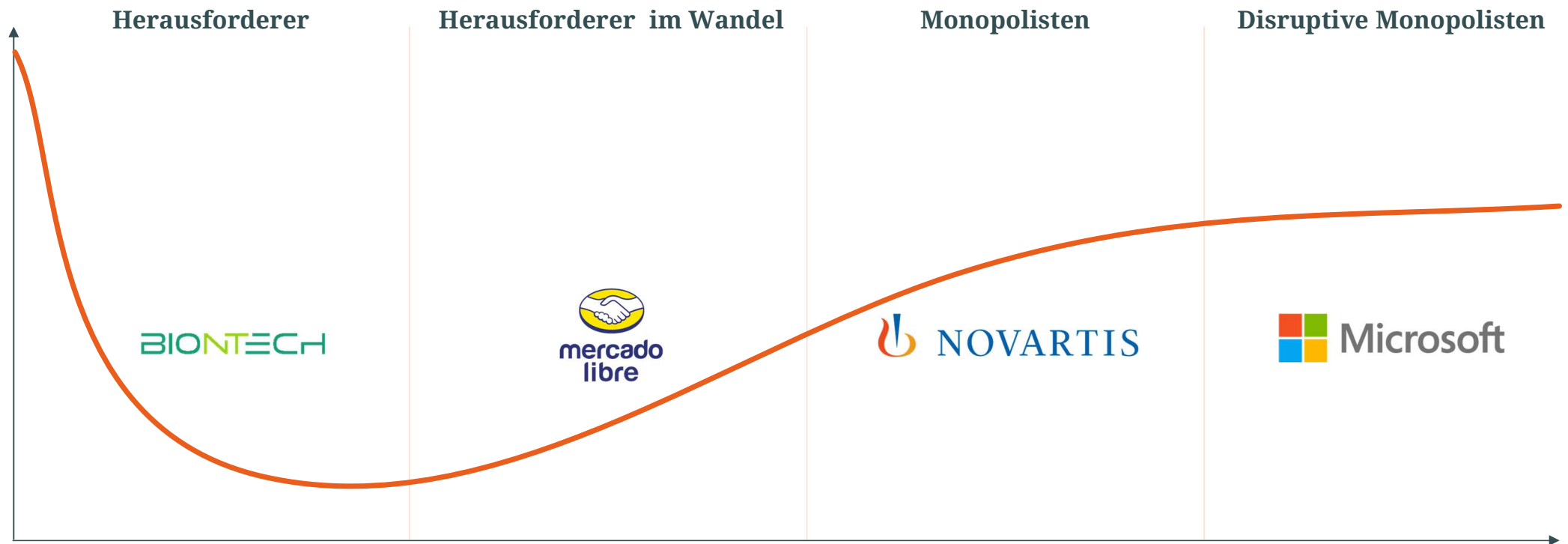
Erwartetes EPS-Wachstum (Gewinn je Aktie)
nach Sektoren im S&P 500 für 2025



Es kann zu Rundungsdifferenzen kommen.
Quelle: Bloomberg, Eyb & Wallwitz, 30.06.2025

Disruption und Monopole im Schumpeter-Zyklus

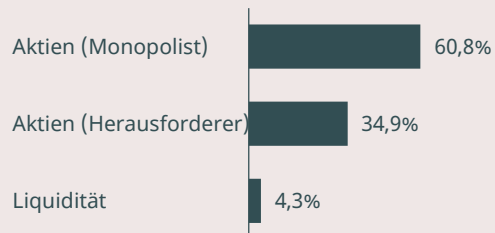
Vom Herausforderer zum disruptiven Monopolisten



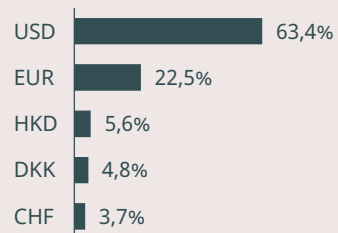
Phaidros Funds Schumpeter Aktien

Asset Allokation per 30. September 2025

Portfolio



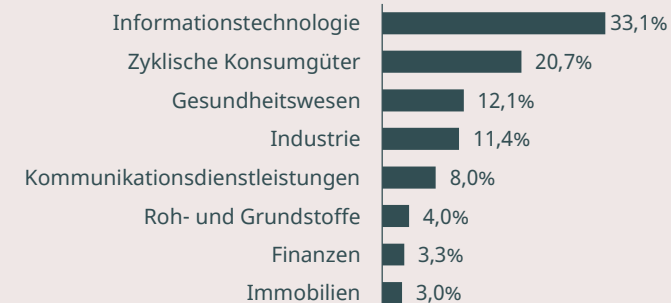
Währungen



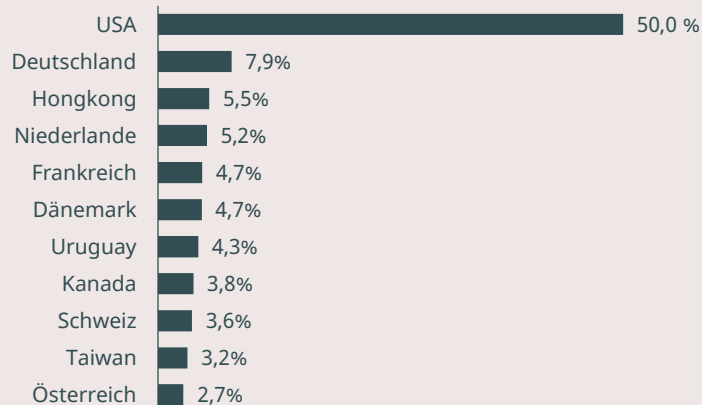
Kennzahlen Aktien

Dividendenrendite	0,9%
Anzahl der Positionen	25
KGV "Trailling"	36,50
KGV "Forward"	30,84
KBV	14,45

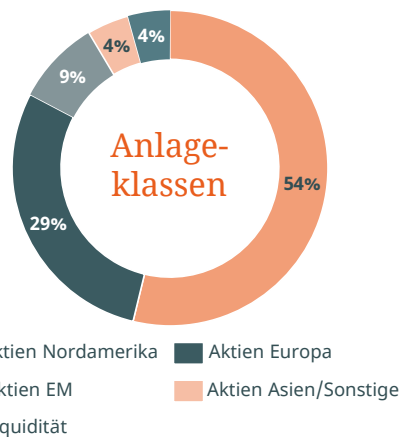
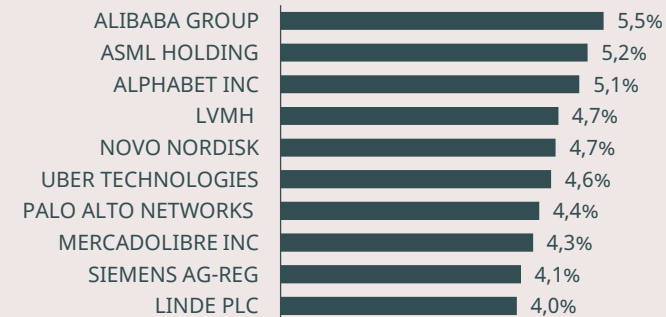
Sektoren Aktien



Länder Aktien



Top 10 Aktien

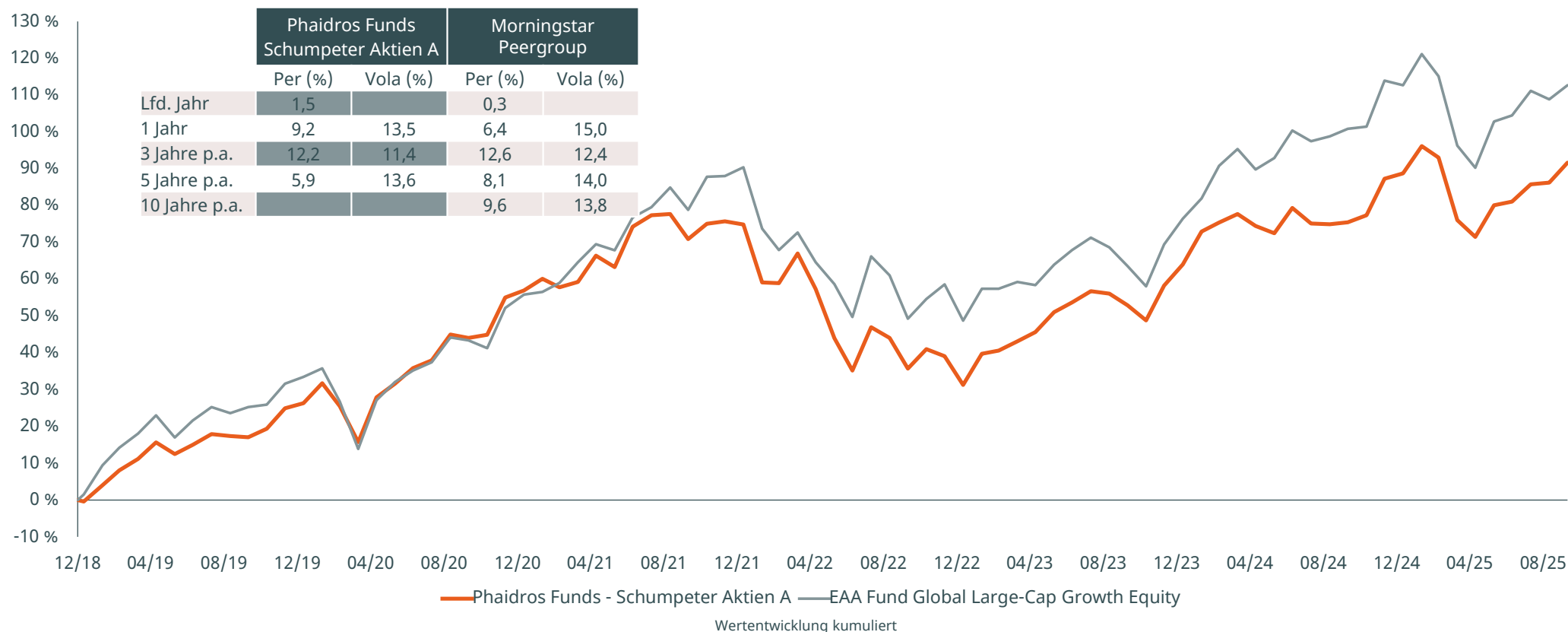


Quelle: Bloomberg, Eyb & Wallwitz, 30. September 2025

Wertentwicklung seit Auflage zum 30. September 2025

Phaidros Funds Schumpeter Aktien A (LU1877914132) vs. Morningstar Peergroup

Seit Auflage¹: 10,1 % p.a.



Quelle: Morningstar Direct, 30. September 2025, ¹ Auflage Phaidros Funds Schumpeter Aktien A: 21. Dezember 2018; Morningstar Peergroup: EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Persönliche Kundenbetreuung für eine vertrauensvolle Partnerschaft

Wir freuen uns auf Sie.

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

E-Mail: sales@eybwallwitz.de



Stephan Bannier, CFA

Geschäftsführer
Leiter Vertrieb

@ bannier@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 - 01



Kai Schmidt

Senior Relationship Manager

@ schmidt@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 - 03



Oliver Schmitz

Senior Relationship Manager

@ schmitz@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 - 08



Stefan Maroldt

Senior Relationship Manager

@ maroldt@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 - 05



Emine Aktürk

Sales Office Managerin

@ aktuerk@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 - 02



Lara Fitzgibbon-Sauda

Client Solutions Managerin

@ fitzgibbon-sauda@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 - 06



Anna Soturczak

Client Solutions Managerin

@ soturczak@eybwallwitz.de

+49 (0) 69/27 31 148 - 13

Rechtliche Hinweise

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 bis hin zum Kapitalverlust. 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. Die Chancen und Risiken der Phaidros Funds können den Factsheets (www.eybwallwitz.de) entnommen werden.

Zeichnungen dürfen nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes sowie des aktuellen Jahresberichts, die 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 oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich sind, erfolgen. 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-8022 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz bezogen werden. Unter www.eybwallwitz.de sind darüber hinaus alle rechtlichen Dokumente zu unseren Fonds einzusehen. 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.

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.