



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland

FACTSHEET Juni 2014

Stand 30. Juni 2014

## Anlagestrategie

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert in Small-, Mid- und Microcap-Aktien von Unternehmen nachhaltiger Branchen aus Deutschland oder mit Kerngeschäft im deutschsprachigen Raum. Zur Risiko-optimierung kann auch in andere Anlageformen investiert und Liquidität gehalten werden. Ziel ist es, eine attraktive Rendite mit der nachhaltigen und ökologischen Weiterentwicklung der Gesellschaft zu verbinden.

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert daher ausschließlich in nachhaltige Branchen und Themen wie umweltschonende Verkehrstechnik, Gesundheit, ökologisches Bauen, Energieeffizienz, Wasser, nachwachsende Rohstoffe, Erneuerbare Energien und biologische Nahrungsmittel. Konsequenterweise ausgeschlossen sind Investitionen in Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in der Militär- oder Atomindustrie, Produktion und Nutzung fossiler Energieträger, umweltschädlichen Technologien, Drogenproduktion und -handel, Prostitution sowie Unternehmen,

die vermeidbare Tierversuche durchführen, Kinderarbeit zulassen, sozial diskriminieren, gentechnisch manipulierte Produkte herstellen oder verbreiten, Geschäftsbeziehungen zu Staaten pflegen, die Menschenrechte verletzen, Korruption oder Geldwäsche betreiben oder einen sonstigen negativen Einfluss auf die Gesellschaft ausüben.

Gezielt werden die ökonomischen und ökologischen Vorreiter nachhaltiger Branchen mit hohem Wachstumspotenzial ausgewählt. Grundlage der Investmententscheidungen sind die Analysen von Murphy&Spitz Green Research. Das unabhängige Researchteam ist seit über 14 Jahren auf nachhaltige Branchen spezialisiert. Es verfügt über profunde Unternehmens-, Technologie- und Branchenkenntnisse sowie ein umfassendes Kontaktnetzwerk. Murphy&Spitz Green Research bewertet neben den ökonomischen Faktoren die Umwelt- und Sozialstandards der Unternehmen gemäß den definierten Nachhaltigkeitskriterien.

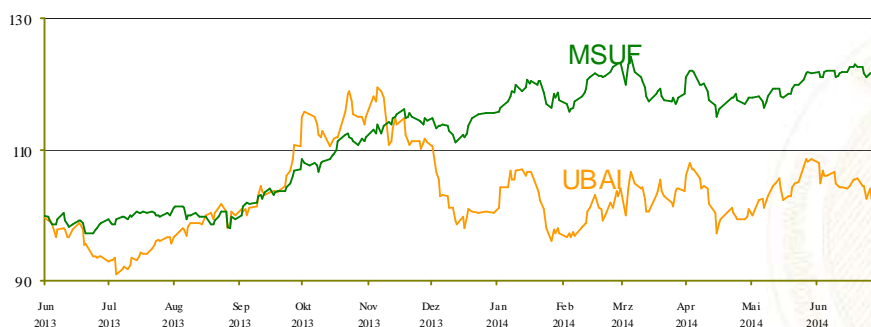
## nachhaltige Branchen



## Wertentwicklung

Anteilwert per 30.6.2014	Performance 2011	Performance 2012	Performance 2013	Seit 01.01.2014
93,69	-19,47%	+2,24%	+33,09%	<b>+5,78%</b>

## Relative Performance seit dem 1. Juni 2013



MSUF: Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland  
indexiert auf den 1.6.2013 (=100)

## FONDSDATEN

Mindestanlage	1.000 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Entnahmeplan	ab 100 Euro
Kursinformation	<a href="http://www.murphyandspitz.de">www.murphyandspitz.de</a>
WKN	A0QYL0
ISIN	LU0360172109
Erstausgabe	25. Juni 2008
Anteilwertberechnung	börsentäglich
Fondswährung	Euro
Fondstyp	thesaurierend
Verwaltungsgebühr	max. 1,62%
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Depotbank	ING Luxembourg S.A.
Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA
Fondsinformation	<a href="http://www.vdhi.lu">www.vdhi.lu</a>
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Österreich



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland

**FACTSHEET Juni 2014**

Stand 30. Juni 2014

## Fondsmanager Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung mit Sitz in Augsburg und Bonn ist seit 1999 auf Nachhaltige Geldanlagen und die Verwaltung von Vermögen privater und institutioneller Kunden spezialisiert. Ihr Vorstand Thorsten Joerss kann auf über 21 Jahre Erfahrung in der Analyse und dem Management von Aktien- und Rentenfonds zurückblicken.

Das Management greift auf das Research von Murphy&Spitz Green Research zurück. Dieses ist seit über 14 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen spezialisiert. Beratend steht Murphy&Spitz ein interdisziplinär besetzter Anlageausschuss zur Seite, der mindestens sechs mal jährlich tagt.

## Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland konnte im Juni mit + 0,64 % leicht zulegen. Die Wertsteigerung seit Jahresanfang liegt damit bei + 5,78 %.

In einem ruhigen und stabilen Börsenumfeld entwickelten sich besonders Unternehmen aus dem deutschen Mittelstand positiv. Ferner legten Medizinunternehmen wie Novo Nordisk deutlich zu. Neu in das Portfolio aufgenommen wurde der Lichthersteller OSRAM Licht. Neben Cree haben wir somit das zweite Unternehmen, welches sich mit dem Thema Beleuchtung beschäftigt, im Portfolio. Murphy&Spitz Green Research sieht für die kommenden Jahre in dem Bereich Beleuchtung einen großen Wachstumsmarkt. Die Integration von Beleuchtung in alle Bereiche des täglichen Lebens wird sich in den kommenden Jahren stark wandeln. Neben Effizienzsteigerungen mit sehr viel weniger Stromverbrauch führt die LED- und organische LED-Technologie zu erheblich breiteren Einsatzmöglichkeiten. Verkauft wurden im Juni die Anteile an dem Lübecker Unternehmen Drägerwerk. Das Medizinunternehmen hat mit Währungsschwierigkeiten und schwacher Nachfrage aus den USA zu kämpfen. Nach enttäuschenden Quartalszahlen und schwachem Ausblick wurde die Position ganz aufgelöst.

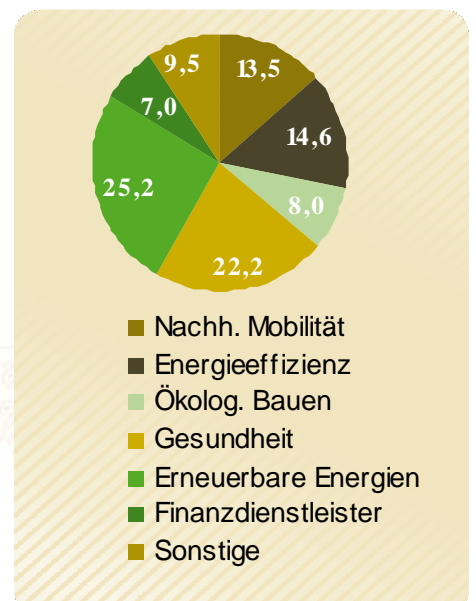
Die politischen Rahmenbedingungen traten im Juni gegenüber den Vormonaten in den Hintergrund. Einen unmittelbaren positiven Einfluss auf die Börse hatten die aktuellen Entwicklung der europäischen Notenbank. Sie hatte im Juni angekündigt, das EZB-Ankaufprogramm für Anleihen aus dem Euro-Raum wieder aufzunehmen mit dem Ziel einer Ausweitung der Geldmenge. So möchte man der Gefahr einer Deflation entgegenwirken.

Klarheit wurde für die Erneuerbare-Energien-Branche in Deutschland geschaffen. Die erneute Änderung der Förderbedingungen für Erneuerbare Energien sieht vor, die Rahmenbedingungen für die Solarenergie zu schwächen, die für die Windenergie zu stärken. Sorgen macht in der Windenergie-Branche dennoch der nun auf die Länderebene geschobene Genehmigungsprozess für neue Windräder. Hier darf in Zukunft jedes Bundesland die Abstände von bewohnten Gebieten zu Windrädern selbst festlegen. Dies führt bspw. in Bayern dazu, dass die zu wählenden Abstände von Wohngebieten zu Windkraftanlagen größer ausgelegt werden als die Abstände zu Atomkraftwerken. Eine interessante Anekdote. Die Investitionsquote im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland liegt zum 30. Juni bei 87,6 % und soll konstant gehalten werden.

## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Nordex SE	5,01%
Umweltbank AG	4,95%
Schaltbau Holding AG	4,44%
United National Foods Inc.	3,93%
Init Innovation Traffic Sys. AG	3,80%
Helma Eigenheimbau AG	3,68%
PNE Wind AG	3,64%
Tesla Motors Inc.	3,62%
Novo-Nordisk A/S	3,47%
Energiekontor AG	3,41%

## Branchenallokation\*



### \*Wichtige Information

Dieses Fondsportrait stellt weder Angebot, Empfehlung noch Aufforderung zum Kauf von Investmentanteilen dar und dient lediglich Informationszwecken. Allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind der aktuelle Verkaufsprospekt mit ausführlichen Risikohinweisen sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Diese Unterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos bei Murphy&Spitz, Ihrem Anlageberater, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Zahl- und Informationsstellen und der Vertriebsstelle. Dargestellte vergangenheitsbezogene Entwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Abweichungen durch Rundungsdifferenzen sind möglich. Alle Darstellungen beruhen auf eigenen Quellen mit Stand vom 30.6.2014. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.