



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

## FACTSHEET Oktober 2017

Stand 31. Oktober 2017



### 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.

Konsequent 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 18 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.

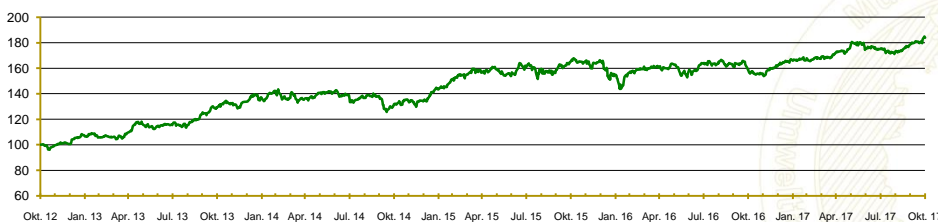
### nachhaltige Branchen



### Wertentwicklung

Anteilswert per 31.10.2017	Performance 2012	Performance 2013	Performance 2014	Performance 2015	Performance 2016	Seit 01.01.2017
121,82	+2,24%	+33,09%	+0,19%	+24,14%	-2,9%	<b>+14,01%</b>

### Relative Performance seit dem 31. Oktober 2012



indexiert auf den 31.10.2012 (=100)

### FONDSDATEN

Mindesteinanlage	1.000 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Entnahmeplan	ab 100 Euro
Kursinformation	www.murphyandspitz.de
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	www.vdhi.lu
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Österreich
Gesamtvolumen per 31.10.2017	8.654.840,24 EUR



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

**FACTSHEET Oktober 2017**

Stand 31. Oktober 2017

## Fondsmanager Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung mit Sitz Bonn ist seit 1999 auf Nachhaltige Geldanlagen und die Verwaltung von Vermögen privater und institutioneller Kunden spezialisiert.

Ihr Vorstand Andrew Murphy kann auf über 20 Jahre Erfahrung in der Analyse und dem Management nachhaltiger Aktien- und Rentenfonds zurückblicken.

Das Management greift auf das Research von Murphy&Spitz Green Research zurück. Dieses ist seit 18 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen spezialisiert.

Beratend steht Murphy&Spitz ein interdisziplinär besetzter Anlageausschuss zur Seite, der mindestens fünf mal jährlich tagt.

## Monatlicher Bericht des Managements

Im Oktober entwickelte sich der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland mit +3,23% weiter positiv. Seit Jahresanfang verzeichnet er somit eine Wertsteigerung von 14,01%. Die Investitionsquote wurde auf 91 % gesenkt.

Im Wesentlichen erfolgte die Senkung der Investitionsquote durch den Abbau der eno energy-Anleihe und die Senkung des Umweltbank-Anteils. Die eno energy veröffentlichte Anfang Oktober gute Zahlen und scheint gut für die kommenden zwei Jahre aufgestellt zu sein. Das Rostocker Unternehmen, welches die gesamte Wertschöpfungskette im Windbereich von der Projektierung von Windparks über die Herstellung von Windkraftanlagen bis hin zum Betrieb von ganzen Parks abdeckt, stellte bisher die größte Position im Murphy&Spitz Umweltfonds dar. Die Laufzeit der Anleihe geht bis Ende März 2018 und ist somit nur relativ kurz. Die Position wurde deswegen abgebaut.

Anders verhält es sich bei der Umweltbank, welche bisher auch zu den größeren Positionen gehörte. Die veröffentlichten Unternehmenszahlen, die stagnierende Kundenzahl und der zu erwartende Zinsanstieg

lassen auf keine überproportionale Kursentwicklung in den kommenden 12 Monaten schließen. Die Position der Umweltbank im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland wurde daher gesenkt.

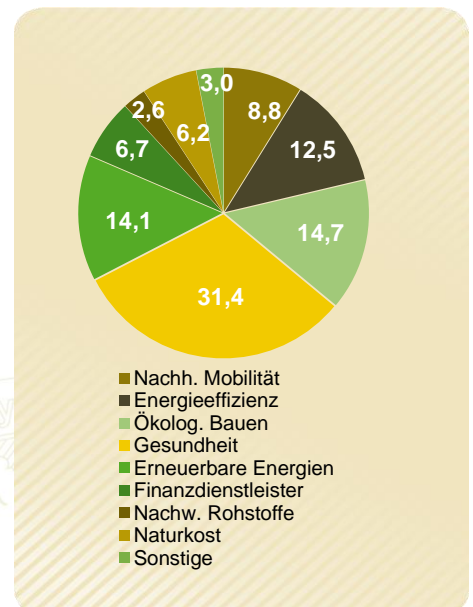
Wieder seinen Weg in den Fonds fanden mit Boiron und Schaltbau zwei Unternehmen, die eng gecovered werden. Boiron, ein französischer Homöopathie-Mittel-Hersteller, hat sich nach einer Phase der Kurskorrektur aufgrund der relativ guten Q3-Zahlen stabilisiert. Das Kursziel von Murphy&Spitz GreenResearch liegt über dem aktuellen Börsenkurs. Ebenso verhält es sich mit dem Lieferanten von Schieneninfrastruktur Schaltbau Holding aus München. Auch hier ist nach einer Phase der Unsicherheit sowohl in der Eigentümerstruktur als auch in dem operativen Geschäft etwas Ruhe eingetreten. Grundsätzlich sind die Auftragseingänge im Bereich Maschinenbau und Infrastruktur gut und so erwarten wir einen positiven Geschäftsverlauf innerhalb der kommenden 12 Monate.

Die Aussichten für den Aktienmarkt sind gut, wir prüfen eine ganze Reihe von neuen Investments und so ist das Ziel, perspektivisch den Investitionsgrad wieder zu erhöhen.

## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Steico	6,99%
Wessanen	5,65%
Stratec Biomedical	4,69%
Helma Eigenheimbau	4,38%
Umweltbank	4,11%
Sonova Holding	3,58%
Energiekontor	3,47%
Init Innovation Traffic Sys.	3,36%
Novo-Nordisk	3,21%
IVU Traffic	3,10%

## 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 31.10.2017. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.