



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

28. Februar 2019

## 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 Risikooptimierung 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 ausschließlich in nachhaltige Branchen und Themen. 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 19 Jahren auf nachhaltige Branchen spezialisiert.



## Anlegerprofil & Anlagehorizont

Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüber stehen. Die Risiken können insbesondere

aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen. Der Anlagehorizont ist mittel- bis langfristig und sollte mindestens 5 Jahre betragen.

## Wertentwicklung

Jahresperformance	2014	2015	2016	2017	2018	seit Jahresanfang
	+0,19%	+23,8%	-2,7%	+10,53%	-15,96%	<b>+6,98%</b>

Rollierende 12-Monatswertentwicklung	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18	28.02.19
		-	-	-	-	-
		+6,30%	+3,30%	+6,57%	+5,06%	-2,83%

## Relative Performance seit dem 28. Februar 2014\*



## FONDSDATEN

Anteilwert	106,22 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	8.291.867,53 EUR
Volumen Anteilklasse	7.805.428,20EUR
Mindestanlage	1.000 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Entnahmeplan	ab 100 Euro
WKN	A0QYLO
ISIN	LU0360172109
Fondswährung	Euro
Erstausgabe	26. Mai 2008
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Fondstyp	Thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Fondsmanager	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung www.murphyandspitz.de
Depotbank	M.M. Warburg & CO Luxemburg S.A.
Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA
Fondsinformation	www.vdhi.lu
TER	1,69 %
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	max. 1,62%
Depotbankgebühr	max. 0,05% p.a. min. 10.000 EUR
Investment Managergebühr	max. 1,00% p.a.
Vertriebsgebühr	max. 0,50% p.a.
Betrachtungszeitraum	jährlich

\* indiziert auf den 28.02.2014 (=100)



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

28. Februar 2019

## 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 19 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

Der Jahresauftakt verlief vielversprechend und das setzte sich im Februar fort. So konnte der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland im Februar 2019 um +1,39% (R) und +1,45% (I) zulegen. Der Wertzuwachs seit Jahresanfang liegt bei +6,98 (R) und +7,11%.

Hintergrund war der Rebound von den Verlusten Ende 2018. So sind viele der wirtschaftlichen Krisenszenarien in den Börsenkursen eingespeist. Der Handelskonflikt USA vs. China und vs. Europa, Brexit, Erdonomics und globaler Abschwung im niedrigen Zinsumfeld sind wirtschaftliche Anforderungen, die auf die Börsenkurse drücken. So negativ stellt sich das „Big picture“ der globalen Wirtschaft aber nicht dar. Bei einigen der Herausforderungen sind Lösungen erkennbar und so erholen sich die Kurse langsam.

Aufgestockt wurde im Februar die Position am Photovoltaik-Dünnschichthersteller First Solar. Das Unternehmen befindet sich im Aufwärtstrend basierend auf guten Unternehmenszahlen und erwarteter positiven Prognose. In seiner Peergroup hat First Solar Nachholbedarf. Seinen Weg zurück ins Portfolio hat das Unternehmen Schaltbau Holding gefunden. Der Münchner Hersteller von Komponenten für den Schienenverkehr

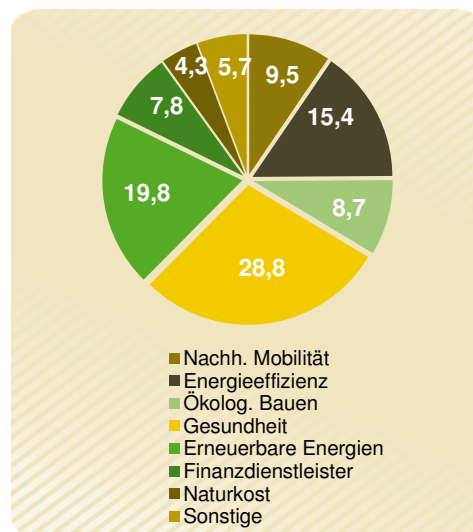
beschäftigte sich in der Vergangenheit mit Querelen in der Eigentümerschaft. Die Branchenaussichten sind gut, Aufträge zum Ausbau der Infrastruktur in Deutschland sollten in den kommenden Jahren zunehmen und der Konzern konzentriert sich wieder auf seine operativen Geschäfte.

Ende Februar meldete IVU Traffic Technologies mit Daimler Buses mit 5,25% einen neuen Aktionär in seiner Eigentümerschaft begrüßen zu können. Die Berliner sind im Bereich der Telematik aktiv, welche mit Nutzung von Spezialsoftware eine optimale Organisation von Mobilität ermöglicht. Kurz nach dem Einstieg von Daimler Buses meldete IVU Traffic Technologies einen Großauftrag der Deutschen Bahn. Geliefert wird die Software-Plattform, mit der zukünftig der Fernverkehr und das Zuggesetz geplant und gesteuert werden. Im Bereich der Energieeffizienz fand mit dem Küchenhersteller Rational ein deutscher Nischenplayer seinen Weg ins Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland. Rational ist besonders in Asien aktiv. Die Geschäfte laufen gut und der Auftragsbestand steigt an.

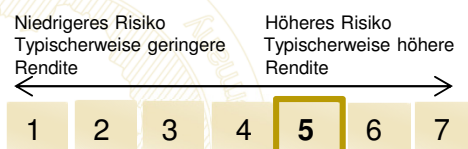
Die Investitionsquote liegt bei 95,6% und soll stabil bleiben.

10 größte Wertpapier-Positionen*	
Steico	6,51%
Fielmann	5,73%
Mayr-Melnhof	5,43%
Umweltbank	4,71%
IVU Traffic Technologies	4,60%
SAP	4,54%
Init Innovation Traffic Sys.	4,50%
Vestas	4,41%
Novo-Nordisk	4,16%
Wessanen	4,06%

## Branchenallokation\*



## Risiko- und Ertragsprofil



### \*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 28.02.2019. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.