



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. Juni 2020

## 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 21 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	2015	2016	2017	2018	2019	seit Jahresanfang
	+23,8%	-2,7%	+10,53%	-15,96%	+29,12%	+5,69%

Rollierende 12-Monatswertentwicklung	30.06.15	30.06.16	30.06.17	30.06.18	30.06.19	30.06.2020
		+2,15%	+11,5%	-1,02%	+2,32%	+15,15%

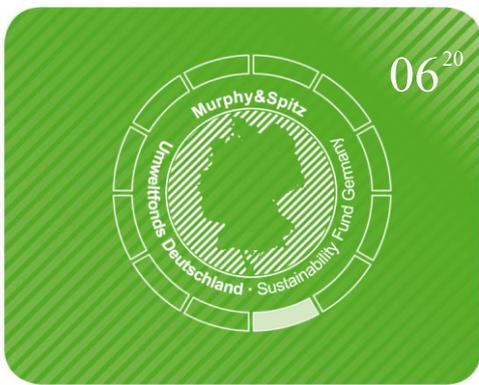
## Relative Performance seit dem 30. Juni 2015\*



## FONDSDATEN

Anteilwert	135,49 EUR
Anteilwert--Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	13.103.877,59 EUR
Volumen Anteilklasse	11.221.442,81 EUR
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	European Depository Bank S.A.
Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA
Fondsinformation	www.vdhi.lu
TER (per 31.12.2019)	2,81%
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	max. 0,15%
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 30.06.2015 (=100)



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. Juni 2020

## 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 21 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 über 21 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

Mit einem Wertzuwachs von +5,69% (A) seit Jahresanfang setzt sich der positive Trend im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland fort, wobei die Dynamik im Juni stagnierte und mit 0,25% leicht zurück gegangen ist.

Die wirtschaftlich angespannte Lage stellt sich im globalen Kontext schwierig dar. Zum einen ist Deutschland in der Entwicklung der Corona-Pandemie weiter als bspw. Nord- und Südamerika, der alte Kontinent ist aber von der Weltwirtschaft abhängig. Und die Vorzeichen in den USA sind alles andere als positiv.

Interessanterweise beobachtet Murphy&Spitz – wie an etlichen Stellen in den zurückliegenden 12 Monaten bereits geäußert – dass nachhaltige Branchen eine Sonderkonjunktur erfahren. Nachhaltige Mobilität, Erneuerbare Energien, Gesundheit und Energieeffizienz sind die Antworten auf die Herausforderungen der Krise.

Aufgenommen in das Portfolio wurde wieder das Hamburger Familienunternehmen Fielmann, welches durch seine Brillen- und Hörgeräte-Filialkette bekannt ist. Die Geschäfte sind nach dem Corona bedingten Lockdown wieder geöffnet, essentielle Dinge,

wie Brillen und Hörgeräte, werden immer gebraucht.

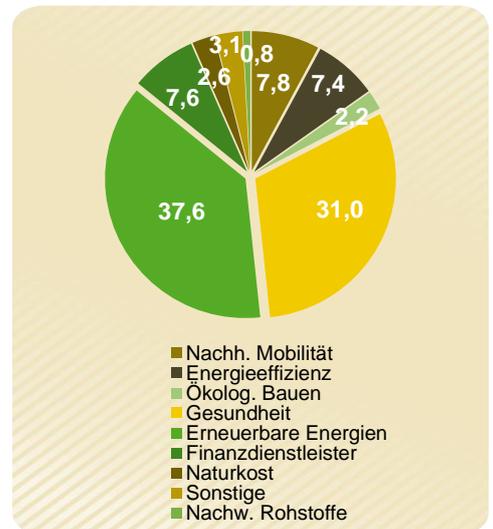
Wenig bis kaum von den durch die Covid-19-Pandemie ausgelösten wirtschaftlichen Folgen tangiert wird die Photovoltaikbranche. Sie dürfte vielmehr zu den Gewinnern der Post-Corona-Ära gehören. Denn mit Erzeugungskosten von 3,98Ct/KWp stellt die Solarkraft die preiswerteste Möglichkeit dar, in Deutschland Strom zu produzieren. Die Begrenzung der Zubaumenge, welche in Deutschland bei 52 GWp lag, wurde aufgehoben. Mit der Photon Energy wurde die Aktie eines Betreibers von Photovoltaikanlagen ins Portfolio aufgenommen. Das Unternehmen erbringt in Deutschland Servicedienstleistungen. Mit dem Kasseler Unternehmen SMA Solar Technology findet sich nach vielen Monaten ebenfalls wieder ein Wechselrichterhersteller im Portfolio ein. PV-Module stellen Gleichstrom her, der erst durch einen Wechselrichter zum Wechselstrom und somit kompatibel mit dem Stromnetz wird.

Die Investitionsquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland liegt per 30.06.2020 bei 92,31% und soll in den kommenden Wochen punktuell mit guten Investments ausgebaut werden.

## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Carl Zeiss Meditec	5,28%
Encavis	5,11%
IVU Traffic Technologies	4,66%
Drägerwerk	4,07%
Abo Invest	3,89%
Mayr-Melnhof Karton	3,66%
Umweltbank	3,60%
Novo Nordisk	3,52%
MS Green Capital	3,39%
ABO Wind	3,30%

## 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 30.06.2020. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.