



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. November 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%	<b>+28,11%</b>

Rollierende 12-Monatswertentwicklung	30.11.15	30.11.16	30.11.17	30.11.18	30.11.19	30.11.2019
		-3,73%	+15,92%	-14,61%	+18,23%	<b>+20,94%</b>

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



\* indiziert auf den 30.11.2015 (=100)

## Fondsdaten

Anteilwert	164,23 EUR
Anteilwert--Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	18.018.990,15 EUR
Volumen Anteilklasse	15.351.610,86 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 www.vdhi.lu
Fondsinformation	www.umweltfonds-deutschland.de
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





# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. November 2020

## Fondsmanager Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung 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 hauseigene Researchteam Murphy&Spitz Green Research 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

Im November 2020 knüpfte der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland an die gute Entwicklung in diesem Jahr an und legte um 10,41% (Anteilsklasse A) bzw. 10,47% (Anteilsklasse I) zu. Somit liegt die Wertsteigerung seit Jahresanfang bei +28,11% (A) bzw. 28,96% (I).

Einen Game Changer nennt man ein Ereignis, welches die bisherige Entwicklung fundamental verändert, und zwar zum Positiven. Solch einen Game Changer sehen wir in der Entwicklung und Zulassung von Impfstoffen gegen SARS-CoV-2. Die Entwicklung der wirtschaftlichen Kennzahlen wird sich durch die sukzessive Markteinführung der Impfstoffe verbessern. Und so wird im Laufe des ersten Halbjahres 2021 mit einer schrittweisen Normalisierung des öffentlichen Lebens und der Wirtschaft zu rechnen sein. So erklären sich die aktuell steigenden Aktienkurse mit der Erwartung einer Normalisierung unseres Lebens.

Einen Corona-Schock, wie in vielen konventionellen Branchen, gab es in den nachhaltigen Branchen nur in untergeordnetem Maße. So überrascht es nicht, dass die Aktienkurse für Unternehmen nachhaltiger Branchen stark anzogen. Einen weiteren starken Impuls werden in den kommenden Wochen die Einführung des CO2-Zertifikatehandels und die Erhöhung der Ziele der Europäischen Union zur Klimaneutralität geben.

Angesichts einer starken Unterstützung durch das politische Rahmenwerk und der wirtschaftlichen Vorteile von Wind- und Solarparks gegenüber Kohle- und Nuklearkraftwerken sehen die Zukunftsaussichten für die nachhaltigen Unternehmen im Umweltfonds Deutschland gut aus. Flankiert werden die positiven europäischen Perspektiven durch den New Green Deal des neuen US-Präsidenten. Davon werden auch europäische Hersteller von Erneuerbare-Energie-Lösungen profitieren.

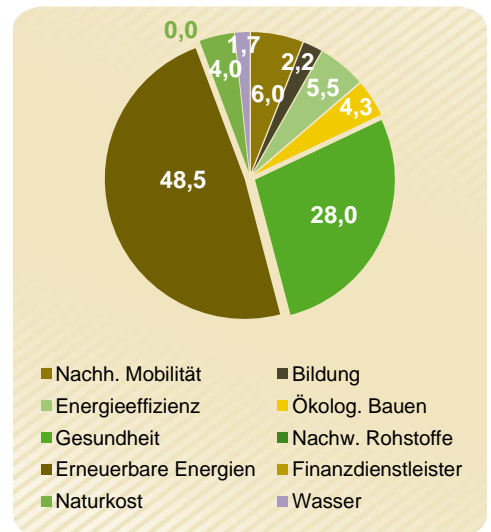
Daher wurde der Windradhersteller Vestas wieder ins Portfolio aufgenommen. Ebenso fanden der Weltmarktführer im PV-Dünnschichtbereich First Solar und die Kapitalerhöhung der Pacific Renewables ihren Weg ins Depot. Die Positionen der beiden Betreiber von Sonnenkraftwerken Clere aus Berlin und Photon Energy wurden ausgebaut. Wieder neu ins Portfolio aufgenommen wurde der Hersteller veganer Fleischersatzprodukte Beyond Meat, der wieder ein interessantes Kursniveau erreicht hat. Auch wenn Beyond Meat hervorragende Arbeit leistet und die Nachfrage gut ist, so nimmt doch die Anzahl der Mitbewerber zu. Aber, der Markt für Fleischersatzprodukte ist sicherlich – wie auch die Erneuerbare Energien – ein Wachstumsmarkt über 2020 hinaus.

Die Aktienquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland liegt zum 30. November bei 92% und soll punktuell angehoben werden. Murphy&Spitz sieht die kurz- und mittelfristigen Aussichten positiv.

## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Encavis	5,17%
ABO Wind	5,14%
Steico	4,20%
Energiekontor	4,32%
MSGC	3,82%
ABO Invest	3,76%
Carl Zeiss Meditec	3,72%
Photon Energy	3,71%
Clere	3,50%
IVU Traffic Technologies	3,49%

## 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 30.11.2020. Tagesaktuelle Informationen sind unter [www.umweltfonds-deutschland.de](http://www.umweltfonds-deutschland.de) verfügbar. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.