

Murphy & Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. April 2021

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 Fonds stellt sich unter §9 SFDR.

Der Murphy & Spitz Umweltfonds Deutschland investiert ausschließlich in als nachhaltig definierte 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 22 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	2016	2017	2018	2019	2020	seit Jahresanfang
	-2,7%	+10,53%	-15,96%	+29,12%	+38,39%	+1,52%

Rollierende 12-Monatswertentwicklung	30.04.2016	30.04.2017	30.04.2018	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	-	-	-	-	-	-
		+6,82%	+2,28%	-0,28%	+10,91%	+40,33%

Relative Performance seit dem 30. April 2016*

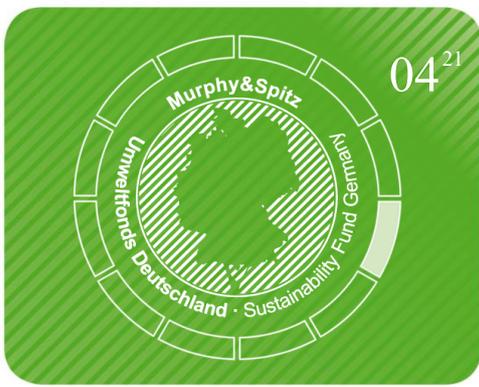


Fondsdaten

Anteilwert	180,09 EUR
Anteilwert--Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	24.511.274,85 EUR
Volumen Anteilklasse	20.997.117,67 EUR
Mindestanlage	1.000 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Entnahmeplan	ab 100 Euro
WKN	A0QYL0
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 31.12.2020)	2,72%
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 30.04.2016 (=100)





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. April 2021

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 22 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 April setzte sich die Konsolidierung für Kurse von Unternehmen aus nachhaltigen Branchen fort. Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland schloss den Monat mit einer Wertsteigerung von + 1,58% (I) und +1,52% (A). Somit liegt die Entwicklung des Murphy&Spitz Umweltfonds seit Jahresanfang bei + 1,76% (I) und + 1,52% (R).

Nachdem es im März kaum Transaktionen gegeben hatte, wurden im April einige Anpassungen vorgenommen. So wurde die Position von Pacifico Renewables Yields, ein Betreiber von Windparks, wesentlich gesenkt. Hintergrund ist die schwache Marktposition und die Struktur der Gesellschaft. Bei der Clearvise aus Wiesbaden, die frühere ABO Invest, ebenfalls ein Betreiber von Windparks, wurden die Position auf Durchschnitt gesenkt. Aufgenommen wurde mit der Midsona, eine Holding für Naturkostunternehmen, die in Deutschland mit Davert vertreten ist. Die Nachfrage für Naturkostprodukte steigt kontinuierlich, mit weiterem Wachstum ist zu rechnen.

Die schwankungsanfälligen Windanlagenbetreiber wurden folglich durch Konjunktur unabhängiger Branchenvertreter ersetzt. Dazu gehört u.a. die Erlebnis Akademie aus

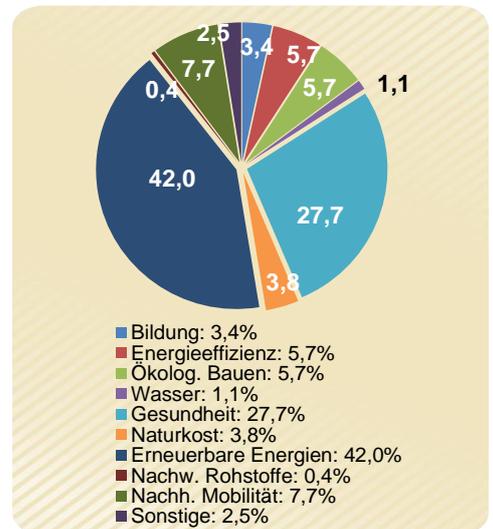
Bad Kötzing, welche bisher – trotz des Lockdowns – gut durch die Corona- Pandemie gekommen ist. Mit der im März durchgeführten Kapitalerhöhung sollen weitere Baumwipfelpfade realisiert werden. Mit der Compleo Charging Solutions aus Dortmund wurde nach dem zuvor erfolgten Abbau der Position nach dem Börsengang bei €68 wieder eine Position aufgebaut. Compleo stellt Ladesäulen für die Elektromobilität zur Verfügung.

Die Erwartung für dieses Jahr ist weiterhin positiv, wir gehen von einer positiven Entwicklung der nachhaltigen Branchen aus. Die Aktienquote wurde Ende April 2021 auf 90,05% zurückgenommen. Die Einschätzung der Kapitalmärkte hat sich zum letzten Monatskommentar nicht wesentlich verändert. Wir erwarten eine positive Entwicklung für nachhaltige Branchen innerhalb der kommenden 18 Monate. Zu rechnen ist aber mit Kursschwankungen durch eine Umkehr in der Fiskalpolitik zum Ende der pandemischen Anstieg der Preise ist in den kommenden Monaten zu rechnen. Dies wirkt sich vorübergehend auch auf die Finanzierung von Erneuerbare Energien-Projekten aus.

10 größte Wertpapier-Positionen*

Steico	5,37%
Encavis	5,25%
ABO Wind	5,06%
Energiekontor	3,69%
Carl Zeiss Meditec	3,58%
Vestas	3,54%
7C Solarparks	3,39%
Coloplast	3,09%
Clere	3,07%
Init Innovation Traffic Sys.	3,06%

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 30.04.2021. Tagesaktuelle Informationen sind unter www.umweltfonds-deutschland.de verfügbar. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.