



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. Juni 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.

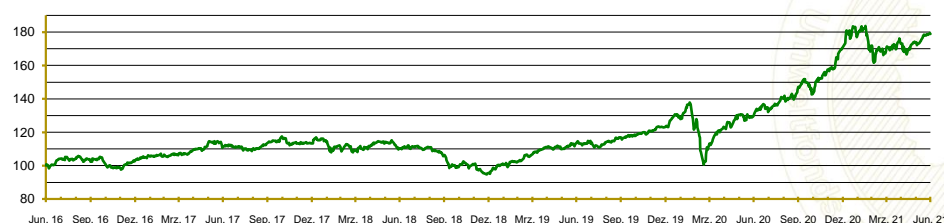
## Wertentwicklung

Jahres-performance	2016	2017	2018	2019	2020	seit Jahresanfang
	-2,7%	+10,53%	-15,96%	+29,12%	+38,39%	<b>+5,07%</b>

Rollierende 12-Monatswertentwicklung	30.06.2016 - 30.06.2017	30.06.2017 - 30.06.2018	30.06.2018 - 30.06.2019	30.06.2019 - 30.06.2020	30.06.2020 - 30.06.2021
	+8,88%	+1,37%	+2,32%	+15,15%	+37,55%

## Relative Performance seit dem 30. Juni 2016\*



## Fondsdaten

Anteilwert	186,39 EUR
Anteilwert--Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	26.434.725,85 EUR
Volumen Anteilklasse	22.785.545,82 EUR
Mindesteranlage	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 30.06.2016 (=100)







# Murphy & Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. Juni 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 23 Jahre Erfahrung in der Analyse und dem Management nachhaltiger Aktien- und Rentenfonds zurückblicken. Das hauseigene Researchtteam Murphy & Spitz Green Research ist seit über 22 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen



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

## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Steico	6,74%
ABO Wind	4,27%
Novo-Nordisk	4,01%
Vestas Wind	3,74%
Carl Zeiss Meditec	3,70%
Encavis	3,63%
IVU Traffic Technology	3,41%
Energiekontor	3,31%
Init Innovation Traffic Sys.	3,09%
7C Solarparken	3,07%

## Monatlicher Bericht des Managements

Im Juni setzte sich der positive Trend in der Entwicklung des Murphy & Spitz Umweltfonds Deutschland fort. Der Anteilswert stieg um +3,05% (I) und +2,99% (A). Somit liegt die Wertsteigerung seit Jahresanfang bei +5,43% (I) und +5,07% (A).

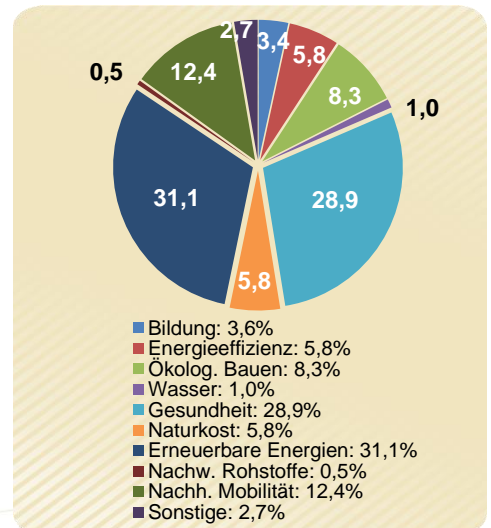
Im Juni setzten sich die Erholung der wirtschaftlichen Kennzahlen in Deutschland und Europa fort. Immer mehr Teile der Gesellschaft kehren zum „normalen“ Leben zurück. Durch die anziehende Nachfrage nach wirtschaftlichen Gütern zeigen sich die Schwächen der globalen Lieferketten. Engpässe in verschiedenen Wirtschaftszweigen führen zu steigenden Kosten und somit Preisen. Auch die weltumspannende Logistik kommt nur schwer wieder „in Tritt“. Dies führt zur Verknappung der Angebotsseite und somit zu steigenden Preisen. Und steigende Preise sind die statistisch erfasste Inflation. So ist im Euroraum mit einer Preissteigerung von bis zu 3,5% in diesem Jahr zu rechnen, in den USA kann der Preisauftrieb noch höher ausfallen. Es wird aber allgemein davon ausgegangen, dass es sich um ein vorübergehendes Phänomen handelt, welches im kommenden Jahr wieder nachlässt.

Die breitere Aufstellung des Murphy & Spitz Umweltfonds Deutschland wurde im Juni fortgesetzt. Mit der Schaltbau Holding aus München wurde ein Spezialhersteller für

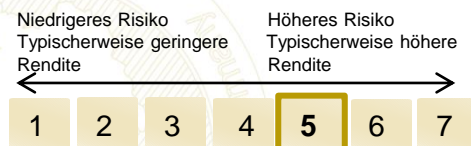
Komponenten rund um den Schienenverkehr aufgenommen, deren Elektromobilitäts-Sparte sich u.a. sehr dynamisch entwickelt. Ausgebaut wurde der Kartonagenhersteller Mayr-Melnhof. Auch die Position des Naturkostherstellers Midsona, in Deutschland mit Davert vertreten, wurde ausgebaut. Bei dem Betreiber von PV-Kraftwerken Encavis zeichnete sich eine Bodenbildung ab. Da sich das Portfolio laut Management innerhalb der kommenden 24 Monate verdoppeln soll, wurde die Position wieder gestärkt. Gute Zahlen und eine starke Entwicklung zeigte der Hörgerätehersteller Sonova. Auch hier wurde die Position, ebenso wie die der Novo-Nordisk, ausgebaut. Schwach präsentiert sich Photon Energy, welche eine Kapitalmaßnahme zu €1,55 je Aktie in Polen durchführte. Die Erneuerbaren Energien schwächelten im ersten Halbjahr aufgrund der Wetterbedingungen. Dies ist kein Grund zur Beunruhigung, das Wetter ist keine Konstante. Murphy & Spitz geht von einer Normalisierung und somit wieder steigenden Umsätzen und Erträgen bei Betreibern von Erneuerbare-Energien-Kraftwerken aus.

Die Aktienquote liegt per 30.06.2021 bei 90,5%. Selektiv werden Qualitätstitel dem Portfolio hinzugefügt. Kurzfristig für die Sommermonate geht Murphy & Spitz von schwankenden Börsenkursen aus, die sich aber mit Perspektive zum Herbst wieder positiv darstellen sollten.

## Branchenallokation\*



## Risiko- und Ertragsprofil



### \*Wichtige Information

Dieses Fondsporrait 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 30.06.2021. 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.