

Murphy & Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Oktober 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

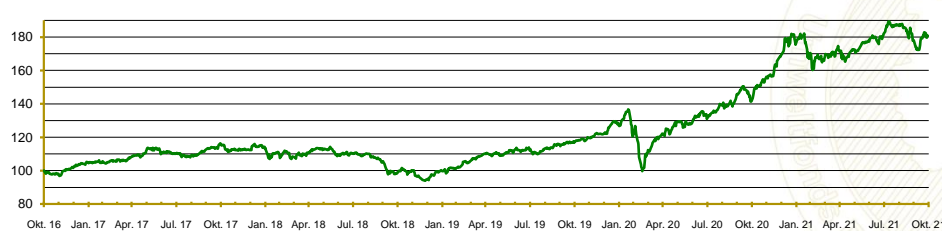
Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger:innen. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüber stehen. Die Risiken können insbesondere

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 % | +8,84 % |
| Rollierende 12-Monatswertentwicklung | 31.10.2016 - 31.10.2017 | 31.10.2017 - 31.10.2018 | 31.10.2018 - 31.10.2019 | 31.10.2019 - 31.10.2020 | 31.10.2020 - 31.10.2021 | |
| | +15,92 % | -14,61 % | +18,0 % | +20,94 % | +29,80 % | |

Relative Performance seit dem 31. Oktober 2016*

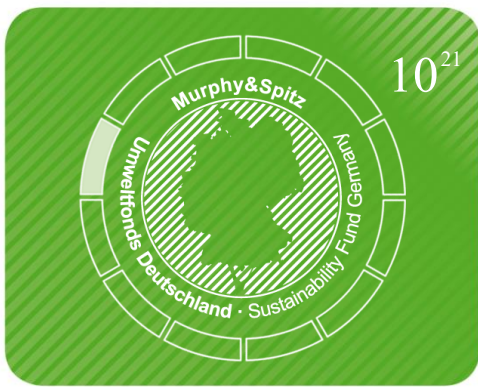


Fondsdaten

| | |
|--------------------------|---|
| Anteilwert | 193,08 EUR |
| Anteilwert--Berechnung | Börsentäglich |
| Fondsvolumen | 30.294.327,70 EUR |
| Volumen Anteilklasse | 26.294.706,02 EUR |
| Mindesteinlage | 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 31.10.2016 (=100)





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Oktober 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 Researchteam Murphy&Spitz Green Research ist seit über 22 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen



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

| 10 größte Wertpapier-Positionen* | |
|----------------------------------|--------|
| Steico | 5,89 % |
| Energiekontor | 5,07 % |
| ABO Wind | 4,98 % |
| Eckert & Ziegler | 4,70 % |
| Novo-Nordisk | 4,69 % |
| Encavis | 4,19 % |
| Demant | 3,46 % |
| Carl Zeiss Meditec | 3,45 % |
| Coloplast | 3,26 % |
| Deutsche Post | 3,19 % |

Monatlicher Bericht des Managements

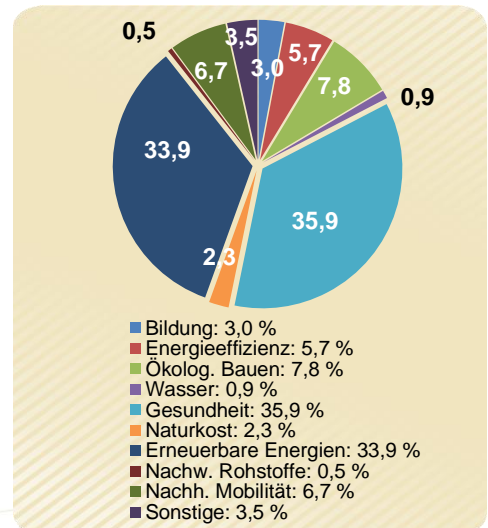
Mit einer weiterhin guten Entwicklung zeigte sich der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland im Oktober. Der Anteilswert stieg um +3,26 % (I) und +3,21 % (A). Somit liegt die Entwicklung des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland seit Jahresanfang bei +9,46 % (I) und +8,84 % (A).

Die wirtschaftliche Gesamtsituation befindet sich im Spannungsfeld einer anziehenden Inflation und herausfordernden Lieferketten mit steigenden Rohstoffpreisen und in der Folge wohl auch steigenden Lohnforderungen. Nicht zu vergessen ist der Einstieg in den Ausstieg der expansiven Geldpolitik der Notenbanken. Dies hatte in der Konsequenz eine Überarbeitung des Portfolios des Umweltfonds Deutschland zur Folge. Es wurde auf Basis der Marktstärke und Fähigkeit der einzelnen Unternehmen dahingehend untersucht, ob und in welchem Umfang Preisanhebungen am jeweiligen Markt durchgesetzt werden können. Für Marktführer wie bspw. die Deutsche Post dürften Preisanhebungen einfacher durchzusetzen sein als für Unternehmen, welche im harten Wettbewerb stehen, wie bspw. der Kartonagenhersteller Mayr-Melnhof. Letztlich wurden einige Anpassungen vorgenommen, die diesen Umstand berücksichtigen. Aufgenommen in das Portfolio wurde der weltweite Markt- und Technologieführer für die thermische Speisenzubereitung in Profiküchen

Rational aus Melle (Westfalen), der zwar unter Auslieferungsproblemen an seine asiatischen Märkte leidet, aber in seinem Geschäftsfeld eine dominante Qualitätsstellung einnimmt. Aufgestockt wurden die Positionen beim Hörgerätehersteller Demant (Gesundheit), Coloplast (Gesundheit), Midsosa (Naturkost, in Deutschland bekannt unter seiner Marke Davert) und Clere (Erneuerbare Energien). Ferner wurde der Windenergieanlagenhersteller Nordex wieder in das Portfolio aufgenommen. Die Meldungen zu einem sehr starken Auftragsbuch und schwacher Kursentwicklung, ließen eine Entwicklung erahnen, die sich besser darstellt als prognostiziert. Nordex erweist sich strukturell durchgehend marginsschwächer als bspw. Vestas Wind Systems und kämpft mit Lieferschwierigkeiten für Komponenten. Dies sollte in den aktuellen Kursen eingepreist sein. Erwartet man aber lediglich für einen Übergangszeitraum ansteigende Preise, einhergehend mit Lieferschwierigkeiten, so ist die Wahrscheinlichkeit, dass die wirtschaftliche Grundlage besser abschneidet, als aktuell von vielen erwartet, durchaus gegeben.

Die Investitionsquote zum 29. Oktober liegt bei 90,57 % und soll punktuell erhöht werden. Die aktuell präsentierten Quartalszahlen und die positive Aufnahme des Tapering durch den Kapitalmarkt lassen auf eine weiter freundliche Entwicklung der Kapitalmärkte schließen.

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 31.10.2021. 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.