

Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. März 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 20 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 seit Auflage

Jahres-performance	2018	2019
	-15,48%	+30,02%

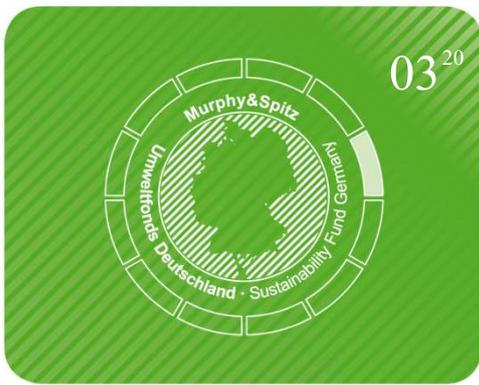
Rollierende 12-Monats Wertentwicklung	
31.03.2018- 31.03.2019	31.03.19- 31.03.20
-2,11%	+7,22%

Relative Performance seit Auflage



FONDSDATEN

Anteilwert	102,92 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	9.912.594,98 EUR
Volumen Anteilklasse	1.256.723,32 EUR
Mindestanlage	100.000 Euro
WKN	A2DS19
ISIN	LU1541981996
Fondswährung	Euro
Auflage	26.05.2008
Erstausgabe Anteilklasse	18.07.2017
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
Laufende Kosten (TER) (per 31.12.2019)	2,1%
Ausgabeaufschlag	max. 3%
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	max. 0,15%
Depotbankgebühr	max. 0,05% p.a. min. 10.000 EUR
Investment Managergebühr	max. 0,85% p.a.
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine
Betrachtungszeitraum	Monatlich
Hurdle Rate	Keine
High Watermark	Nein



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. März 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 20 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

Präventiv agieren, das war das Gebot der Stunde für den Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland im März 2020. Und mit einer Performance von -7,74% (Anteilsklasse I) bzw. -7,94% (Anteilsklasse A) im März konnten die Auswirkungen der omnipräsenten Coronapandemie einigermaßen im Schach gehalten werden. Auf 12-Monatsicht liegt die Wertentwicklung der I-Tranche des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland bei +7,22%, der A-Tranche bei +6,44%.

Rasch, bereits als in Norditalien für 50.000 Menschen die Zona rosa eingerichtet wurde und an den Börsen noch wenig Reaktion auf den sich abzeichnenden Black Swan Covid-19 zu erkennen war, wurde die Aktienquote im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland zwischenzeitlich auf unter 66% gesenkt. Herausgenommen wurden vornehmlich Wertpapiere, die „herdengetrieben“ sind, also solche, welche sich in ETFs befinden und „einfach aus den Depots geworfen“ werden. Folglich wurden Fresenius Medical Care, SAP, Eckert&Ziegler, First Solar, Beyond Meat, PNE Wind und Fielmann verkauft.

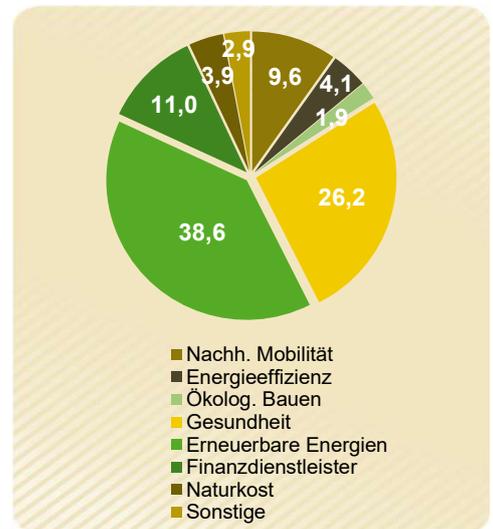
Um den 20. März wurde die Investitionsquote wieder erhöht und ausgewählte Wertpapiere mit stabilem Geschäftsmodell aufgenommen bzw. aufgestockt. Die Basis für die Investitionsentscheidungen bildeten intensive Gespräche mit den Unternehmen. In den vielen Gesprächen mit Managementteams und Vorständen hat sich Murphy&Spitz einen Überblick über die aktuelle Situation geben lassen. Dabei lag der Fokus auf den Überlebenschancen durch Liquiditätssicherung und Schutz von Mitarbeitenden und Kunden.

Murphy&Spitz erwartet volatile Märkte, geht aber davon aus, dass ein „Zusammenbruch“ des Wirtschaftssystems nicht erfolgen wird und dass wesentliche negative Aspekte auf diesem Kursniveau in der Breite eingepreist sind. Perspektivisch betrachtet, ist die aktuelle Situation eine sehr gute Möglichkeit, mittel- bis langfristig zu investieren. Die Investitionsschwerpunkte des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland - auch mit dem Schwerpunkt Gesundheit - bieten hervorragende Möglichkeiten, einen konstruktiven Beitrag zur Gestaltung unserer Gesellschaft zu leisten.

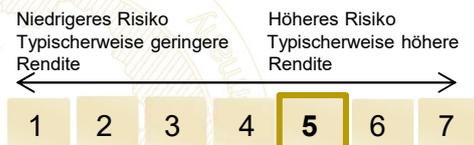
10 größte Wertpapier-Positionen*

Carl Zeiss Meditec	7,05%
Umweltbank	6,63%
Drägerwerk	6,14%
Abo Invest	4,82%
Encavis	4,77%
Novo-Nordisk	4,42%
IVU Traffic Technologies	4,22%
Murphy&Spitz Green Capital	4,04%
Mayr-Melnhof Karton	3,99%
7cSolarparken	3,90%

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 31.03.2020. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.