



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

30. Juni 2019

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 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

Jahresperformance	2018	seit Jahresanfang
	-15,48%	+18,91%

Rollierende 12-Monats Wertentwicklung	
Erstausgabe - 30.06.2018	30.06.18- 30.06.19
-0,97%	+3,05%

Relative Performance seit Auflage



FONDSDATEN	
Anteilwert	102,05 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	9.350.122,63 EUR
Volumen Anteilklasse	829.740,62 EUR
Mindestanlage	100.000 Euro
WKN	A2DS19
ISIN	LU1541981996
Fondswährung	Euro
Auflage	26.05.2008
Erstausgabe	18.07.2017
Anteilklasse	
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Fondstyp	Thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Fondsmanager	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung www.murphyandspitz.de
Depotbank	M.M. Warburg & CO Luxemburg S.A.
Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA
Fondsinformation	www.vdhi.lu
Laufende Kosten (TER) (per 31.12.2018)	2,23%
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

30. Juni 2019

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 20 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 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

Auch im Juni gehört der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland mit einer Wertsteigerung von +2,81% (Anteilsklasse I) und +2,76% (Anteilsklasse A) zu den besten Aktienfonds im Nachhaltigkeitsbereich. Seit Jahresanfang addiert sich die Wertentwicklung auf +18,91%(I) bzw. +18,50% (A).

Die gute Entwicklung des Nachhaltigkeitsfonds fußt auf der steigenden Erwartung einer Outperformance börsennotierter Unternehmen aus nachhaltigen Branchen in den kommenden Monaten. Der „Druck der Straße“, nachhaltige Themen stärker zu unterstützen, motiviert die Politik, flankierende Maßnahmen zu einer nachhaltigeren Gesellschaft zu ergreifen. Dies wird Investitionen in nachhaltige Branchen nach sich ziehen. Hier zeigt sich die Überlegenheit von Fonds, die auf nachhaltige Branchen fokussiert sind und nicht dem Best-in-Class-Ansatz folgen.

Aufgrund positiver Signale in diesen Branchen wurden im Juni verschiedene bereits bestehende Investments aufgestockt. Wegen der guten Entwicklung und Zukunftsaussichten des Bahnkomponentenherstellers Schaltbau Holding wurde die Position um 25% ausgebaut. Auch wenn die Ausschreibungen für Windkraftparks in Deutschland schwach verlaufen, so sind beim global führenden Windkraftanlagenhersteller Vestas die Auftragsbücher voll. Mit einer Gewichtung von

2,5% wurde Vestas in den nachhaltigen Deutschlandfonds aufgenommen.

Erstmals aufgenommen wurde mit einer Initialgewichtung von 2,2% ferner ABO Invest. Das Unternehmen ist vornehmlich auf den Betrieb von Windkraftparks in Europa fokussiert. Auf der Ende Juni stattfindenden Hauptversammlung der Abo Invest kam es zum Versuch einer feindlichen Übernahme. Es bahnen sich demnach turbulente Zeiten bei ABO Invest an.

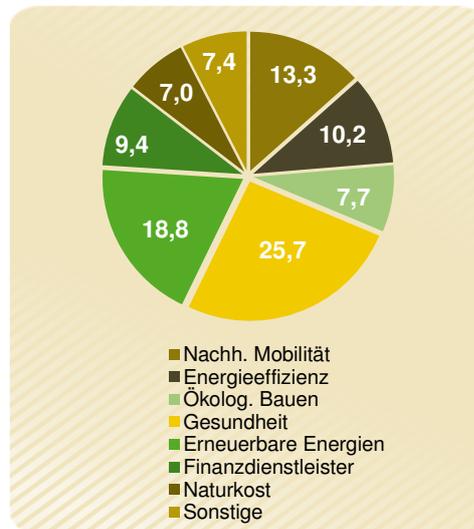
Die Erlebnis Akademie lieferte Zahlen, welche die Erwartungen der Marktteilnehmer nicht erfüllten. Die verspätete Eröffnung eines Baumwipfelparks wirkte sich spürbar auf die Zahlen aus. Murphy&Spitz GreenResearch sieht das Jahr 2019 für die Erlebnis Akademie als ein Übergangsjahr mit leicht steigenden Umsatz- und Besucherzahlen. Die geplanten Neueröffnungen im kommenden Jahr werden wieder zu einem Anstieg der wirtschaftlichen Kennzahlen führen. Die Schwächephase an der Börse wird zum Aufstocken der Position genutzt.

Die Investitionsquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland stieg durch die gute Wertentwicklung und die Aufstockung einzelner Positionen weiter an. Sie liegt Ende Juni bei 94,1% und soll in den kommenden Monaten tendenziell zunehmen.

10 größte Wertpapier-Positionen*

Steico	6,27%
IVU Traffic Technologies	5,80%
Umweltbank	5,56%
Fielmann	5,44%
SAP	5,14%
Wessanen	4,63%
Mayr-Melnhof	4,49%
Schaltbau	3,87%
Novo-Nordisk	3,83%
Encavis	3,78%

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 30.06.2019. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.