



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Oktober 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%	+24,59%

Rollierende 12-Monats Wertentwicklung	
31.10.2017- 31.10.2018	31.10.18- 31.10.19
-14,7%	+19,04%

## Relative Performance seit Auflage



## FONDSDATEN

Anteilwert	106,92 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	9.841.113,03 EUR
Volumen Anteilklasse	1.016.903,93 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 <a href="http://www.murphyandspitz.de">www.murphyandspitz.de</a>
Depotbank	M.M. Warburg & CO Luxemburg S.A.
Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA
Fondsinformation	<a href="http://www.vdhi.lu">www.vdhi.lu</a>
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

31. Oktober 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

Im Oktober entwickelte sich der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland mit einer Wertsteigerung von +1,0% in der A-Tranche und +1,06% in der I-Tranche positiv. Er gehört damit im zurückliegenden Monat zu den Top 10 der besten Aktienfonds bei Ecoreporter.de, ein Internetportal für nachhaltige Geldanlagen. Die Wertsteigerung seit Anfang des Jahres addiert sich somit auf +23,87% (A-Tranche) bzw. +24,59% (I-Tranche).

Insgesamt ist Entspannung an den Kapitalmärkten zu erkennen. Überwogen in den zurückliegenden Monaten die Befürchtungen vor eskalierenden Krisen, so stehen die Zeichen nun auf Entspannung. Infolgedessen stiegen die Kurse in der Breite an.

Aus dem Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland verabschiedete sich nach vielen Jahren die Naturkostholding Wessanen, in Deutschland mit der Marke Bolsener Mühle vertreten, aus unserem Portfolio. Eine Übernahme erfolgte und strich den Titel vom Kurszettel.

Der Betreiber von Photovoltaikanlagen Clere aus Berlin wurde mit einer Anfangsposition aufgebaut. Die Bewertung ist attraktiv und die Expansion durch den Aufbau eines PV-Portfo-

lios interessant. Somit ist der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland im Oktober mit der ABO Invest, 7c Solarparks und Clere in Betreiberfirmen von Erneuerbare-Energien investiert. Dies geschieht bereits mit Blick auf das kommende Jahr, in dem der Fokus auf den Handel mit Klimazertifikaten an Fahrt gewinnen wird. Auf Sicht von 12-18 Monaten erwartet Murphy&Spitz Green Research ein wachsendes Interesse an Energieproduzenten.

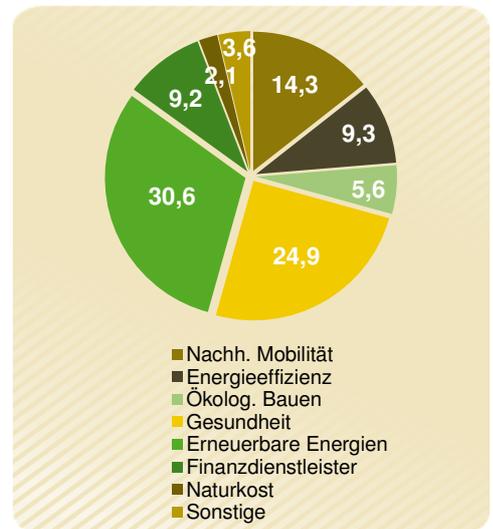
Die Position des dänischen Windradherstellers Vestas Wind Systems wurde ebenso wie die des Dienstleisters für Dialysepatienten Fresenius Medical Care aufgrund von guten Unternehmenszahlen weiter ausgebaut.

Die Investitionsquote ist durch die Zukäufe und die positive Entwicklung der Positionen im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland auf 93,9% gestiegen. Kurzfristig erwarten wir eine weiterhin starke Entwicklung des Nachhaltigkeitsfonds, mittelfristig spielen auch übergeordnete Themen, wie Brexit und die weitere Entwicklung des Wirtschaftskonfliktes zwischen USA und China, eine Rolle. Zu erkennen ist aber auch, dass das Thema Nachhaltigkeit eine wichtige Rolle im gesellschaftlichen Dialog spielt, was sich positiv auf notwendige Investments auswirkt.

## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Fielmann	5,62%
IVU Traffic Technologies	5,42%
Steico	5,24%
Umweltbank	5,04%
SAP	4,85%
Encavis	4,66%
Init Innovation Traffic Sys.	4,04%
PNE Wind	4,02%
Novo-Nordisk	3,98%
Carl-Zeiss-Meditech	3,98%

## 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 31.10.2019. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.