

# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

30. Dezember 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 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

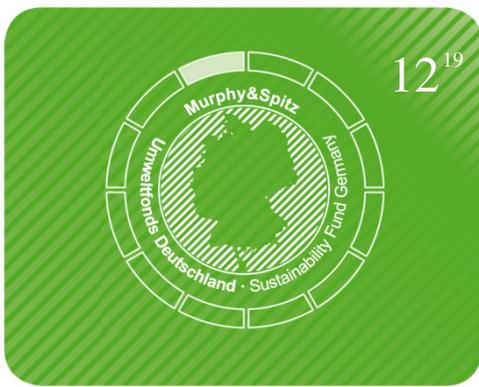
Jahres-performance	2018	2019
	-15,48%	+30,02%

Rollierende 12-Monats Wertentwicklung	
31.12.2017- 31.12.2018	31.12.18- 30.12.19
-15,48%	+30,02%

## Relative Performance seit Auflage



FONDSDATEN	
Anteilwert	111,57 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	10.618.013,63 EUR
Volumen Anteilklasse	1.274.753,52 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	European Depository Bank 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. Dezember 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 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 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

Mit einer positiven Wertentwicklung von + 29,11% (Anteilsklasse A) und 30,00% (Anteilsklasse I) schloss der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland das Börsenjahr 2019 ab. Im Dezember konnte er noch einmal um +1,91% (A) bzw. +1,97% (I) zulegen. Somit verzeichnet der Nachhaltigkeitsfonds in 10 von 12 Monaten eine Wertsteigerung.

Der Murphy&Spitz Umweltfonds gehört damit auch im vergangenen Jahr wieder zu den besten Fonds mit einem konstruktiven Nachhaltigkeitsansatz. Viel zum Erfolg des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland beigetragen hat das steigende Interesse an nachhaltigen Themen und Unternehmen. Der Fonds investiert nach dem Best-of-Class Ansatz ausschließlich in nachhaltige Branchen. Diese verzeichneten in 2019 mit ihren Produkten und Dienstleistungen eine erfreuliche Nachfrage.

Die Wirtschaftslage hat sich im Dezember deutlich beruhigt. Die Neuwahlen in Großbritannien haben endlich Klarheit im Brexit-Chaos geschaffen; die geopolitische Lage in Osteuropa sowie der USA-China-Konflikt haben sich entspannt.

Veränderungen im Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds gab es im Dezember kaum. So wurde lediglich die Kapitalerhöhung der 7c Solarparks, ein belgischer Solarkraftwerksbetreiber mit Fokus auf Deutschland, gezeichnet.

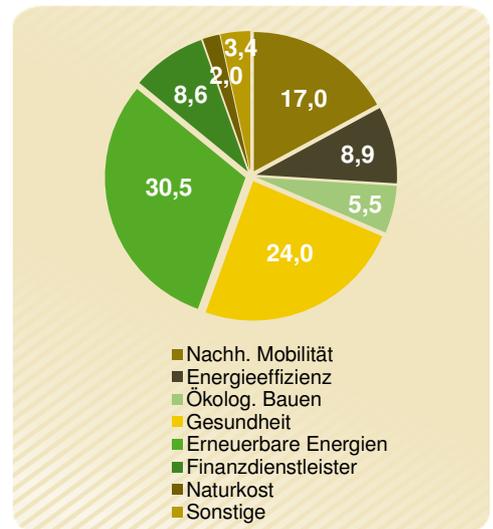
Top-Performer in 2019 war ein Berliner Unternehmen aus dem Themenbereich nachhaltige Mobilität. Die IVU Traffic Technologies befindet sich bereits seit 2015 – Einstandskurs € 3,45 – im Portfolio und zeigt exemplarisch die Vorgehensweise, früh in noch nicht bekannte Nachhaltigkeitsunternehmen zu investieren. Per 30. Dezember 2019 lag der Kurs der Aktie bei € 12,35. Auch in diesem Jahr hat der Murphy&Spitz Umweltfonds Unternehmen aufgenommen, die in einem nachhaltigen Geschäftsfeld erfolgreich sind, aber noch nicht im Fokus konventioneller Investoren sind.

Die Aktienquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland lag zum 30. Dezember 2019 bei 89,63%. Die Vorzeichen für das Jahr 2020 bewerten wir verhalten optimistisch. Es ist angestrebt, die Aktienquote weiter zu erhöhen.

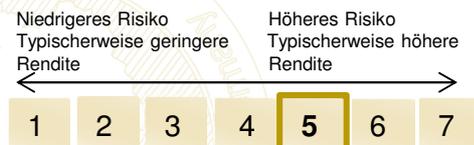
## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

IVU Traffic Technologies	5,50%
Fielmann	5,42%
Steico	5,20%
Umweltbank	4,81%
Encavis	4,55%
SAP	4,53%
Carl-Zeiss-Meditech	4,28%
Schaltbau Holding	4,19%
Init Innovation Traffic Sys.	4,10%
Mayr-Melnhof Karton	3,94%

## 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 30.12.2019. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.