

Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Januar 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	
31.01.2018- 31.12.2019	31.01.19- 31.01.20
-11,73%	+28,01%

Relative Performance seit Auflage



FONDSDATEN

Anteilwert	115,99 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	11.185.853,90 EUR
Volumen Anteilklasse	1.322.610,16 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 31.12.2018)	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. Januar 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 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

Bärenstark startete der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland ins Jahr 2020. Mit einer Wertsteigerung von +3,88% (A-Tranche) und +3,97% (I-Tranche) im Januar stieg der führende Nachhaltigkeitsfonds für Deutschland ins Jahr ein.

Große Veränderungen im Portfolio wurden im Januar nicht vorgenommen. Die Investments wurden schon vor einiger Zeit getätigt und somit die Weichen für den Erfolg gestellt. Top Performer mit atemberaubenden 46% plus war im Januar ein Unternehmen aus dem Naturkostbereich: Beyond Meat. Das Unternehmen stellt Fleischersatzprodukte her, welche eine große Nachfrage am Markt haben. Mit dem Dämmstoffhersteller Steico und dem Telematikspezialisten IVU Traffic Technologies aus Berlin spielen Kerninvestments des Fonds ihr Potenzial aus. Beide Unternehmen haben neben guten Unternehmenszahlen auch einen positiven Ausblick gegeben. Die Nachfrage nach Dämmstoffen steigt weiter und Steico kann dieser aufgrund von Produktionskapazitäten nachkommen. In Berlin bildet sich ein ganzes Technologie-Cluster im Geschäftsfeld der nachhaltigen Mobilität. Und ein wesentlicher Lösungsanbieter zur digitalen Organisation nachhaltiger Mobilität ist die IVU

Traffic Technologies, aber auch die init innovation in traffic systems aus Karlsruhe, ein weiteres Kerninvestment unseres Umweltfonds.

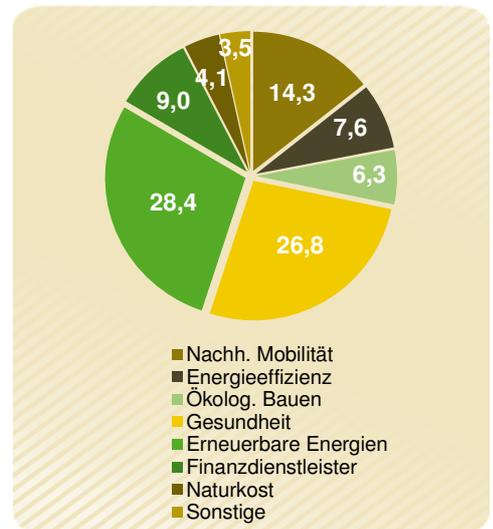
Mit Eckert&Ziegler Strahlen- und Medizintechnik wurde eine erste Position in einem weiteren Berliner Unternehmen aufgebaut. Das Unternehmen trägt den Geschäftsinhalt schon im Namen. Eckert&Ziegler entwickelt und produziert medizinische Anwendungen, welche insbesondere in der Krebstherapie eingesetzt werden. Wegen Corporate-Governance-Bedenken wurde Aumann verkauft. Das Unternehmen konnte nicht aufklären, warum der Vorstand eine überhöhte Gratifikation im Rahmen des Börsengangs erhalten hat.

Auch wenn durch die aktuelle Entwicklung in China, verursacht durch den Coronavirus, noch kurzfristig mit erheblichen Auswirkungen zu rechnen ist, so erwarten wir doch eine mittelfristige Entspannung der Lage in Asien. Nachhaltige Themen sind – sicherlich auch durch die mediale Aufmerksamkeit für den Klimawandel – sehr präsent. Und so werden die mittelfristig Aussichten von Murphy&Spitz weiterhin überwiegend positiv eingeschätzt, die Aktienquote wird leicht erhöht.

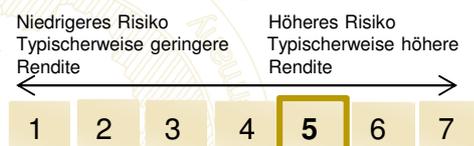
10 größte Wertpapier-Positionen*

Steico	5,81%
IVU Traffic Technologies	5,70%
Fielmann	5,12%
Encavis	4,94%
Umweltbank	4,87%
Novo-Nordisk	3,95%
PNE Wind	3,92%
Schaltbau Holding	3,92%
Carl Zeiss Meditec	3,88%
Mayr-Melnhof Karton	3,88%

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 31.01.2020. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.