



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

30. September 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 21 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	2019	Seit Jahresanfang
-15,48%	+30,02%	+19,46%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung		
30.09.2017-30.09.2018	30.09.2018-30.09.2019	30.09.19-30.09.20
-6,03%	+11,34%	+26,66%

Relative Performance seit Auflage



FONDSDATEN

Anteilwert	134,01 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	15.641.418,92 EUR
Volumen Anteilklasse	2.332.549,16 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 31.12.2019)	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

30. September 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 21 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

Der nachhaltige Aktienfonds Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland entwickelte sich auch im September mit +4,84% (Anteilsklasse A) und +4,9% (Anteilsklasse I) gut und knüpfte an die positive Entwicklung in den Sommermonaten an. Somit liegt die Wertsteigerung seit Jahresanfang bei +19,46% (A) bzw. 20,12% (I). Auf Jahressicht liegt der Wertzuwachs bei +25,76% (A) und +26,66% (I).

Die gesellschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen werden weiterhin von der Covid-19-Pandemie dominiert. Deutschland befindet sich dabei im Vergleich zu seinen europäischen Nachbarn in einem guten Zustand. Trotz leicht steigender Infektionszahlen nimmt die Zahl der Klinikaufenthalte nicht wesentlich zu. Auch die politisch zu erwartende Unruhe durch den US Wahlkampf und - einmal wieder – den Brexit haben dem Kapitalmarkt bisher nicht negativ beeinflussen können. Vielmehr zeichnet sich eine leichte Entspannung der wirtschaftlichen Lage ab.

Und so gab es im September auch nur eine wesentliche Anpassung im Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland: Die

Anleihe der Photon Energy wird abgebaut und die Aktie des Unternehmens aufgebaut. Der Solaranlagenbetreiber entwickelt sich stabil, Murphy&Spitz sieht in der Aktie nach den Corona bedingten Kursrückgängen ein höheres Kurspotential. So fügt sich die Betreibergesellschaft in die Reihe der anderen Substanzunternehmen der Erneuerbare-Energien-Branche ein, wie Energiekontor, 7c Solarparks, Encavis, Clere ABO Invest und Pacifico Renewables Yield. Mit dem Ausbau der Erneuerbare-Energien in Europa sieht Murphy&Spitz weiteres Wachstumspotential bei diesen Unternehmen.

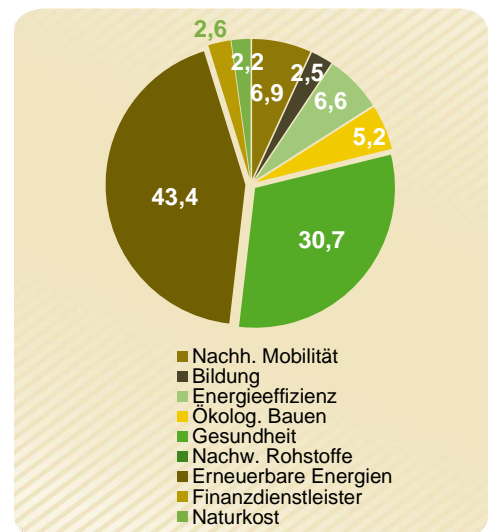
Erhöht wurde zudem die Position des Feldkirchner Dämmstoffherstellers Steico. Basierend auf einer guten Nachfrage – trotz Corona - werden die Produktionskapazitäten ausgebaut.

Murphy&Spitz ist optimistisch, dass sich der Trend hin zu Unternehmen aus nachhaltigen Branchen in den kommenden Monaten fortsetzt. Die Investitionsquote des Umweltfonds liegt bei 95,93% und wird punktuell ausgebaut.

10 größte Wertpapier-Positionen*

Encavis	5,54%
Steico	4,94%
Carl Zeiss Meditec	4,15%
ABO Wind	4,14%
IVU Traffic Technologies	4,07%
Energiekontor	3,93%
Photon Energy	3,50%
MSGC	3,40%
Clere	3,36%
Mayr-Melnhof	3,32%

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 30.09.2020. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.