



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Oktober 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 gegenüberstehen. 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% | +16,74% |

| Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung | | |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| 31.10.2017-31.10.2018 | 31.10.2018-31.10.2019 | 31.10.19-31.10.20 |
| -14,69% | +19,04% | +21,81% |

Relative Performance seit Auflage



FONDSDATEN

| | |
|--|---|
| Anteilwert | 130,24 EUR |
| Anteilwert-Berechnung | Börsentäglich |
| Fondsvolumen | 15.455.612,81 EUR |
| Volumen Anteilklasse | 2.297.965,37 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 31.12.2019) | 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

31. Oktober 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.

Berater 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 mit -2,86% (Anteilsklasse A) bzw. -2,81% (Anteilsklasse I) im Oktober leicht negativ. Die Wertsteigerung seit Jahresanfang liegt damit bei +16,04% (A) bzw. 16,74% (I).

Unruhig wurde es in der zweiten Monathälfte Oktober – zu hoch fiel die Neuinfektionsrate des Covid-19-Virus in Deutschland aus. Die Infektionszahlen nahmen in einem Tempo zu, das Schlimmes erahnen ließ, zumal das Infektionsgeschehen in den europäischen Nachbarstaaten noch deutlich schneller und stärker wuchs. Als Folge darauf wurde in Deutschland ein Lock-Down-Light eingeführt, zu sehr wurde eine Situation wie bspw. in Belgien befürchtet. Das Schreckensszenario eines Lockdowns, wie er im März und April stattgefunden hatte, sorgte für einen Schock an den Kapitalmärkten, welche die Kurse zuerst auf Talfahrt schickten. Bei differenzierter Betrachtung, was erst Anfang November erfolgte, offenbarte sich, dass sich der neuerliche Lock-Down weniger auf die wirtschaftlichen Geschehnisse auswirken wird als erwartet. Flankiert von den Konjunkturmaßnahmen der Bundesregierung, entspannten sich die Kurse auch wieder.

Besonders vom Kursrückgang getroffen waren Unternehmen aus dem Gesundheits- und

Consumer-Bereich. So gingen die Werte der dem Gesundheitsbereich zugeordneten Hörgeräte- und Brillenhersteller und -händler Fielmann, Sonova und Demant unmittelbar zurück.

Weiterhin als Stabilitätsfaktor im Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland erweisen sich die Betreiber von Erneuerbare-Energien-Kraftwerken wie Encavis, 7c Solarparks, Clere und auch ABO Invest. Bei der ABO Invest fiel auf der Außerordentlichen Hauptversammlung eine in der Satzung festgeschriebene Begrenzung der Stimmrechtsausübung auf max. 10% der Stimmen unabhängig von der tatsächlichen Höhe der Anteile an der Gesellschaft. Bei dem Windparkbetreiber aus Wiesbaden stehen neben der Namensänderung wohl auch Änderungen in der Eigentümerstruktur an.

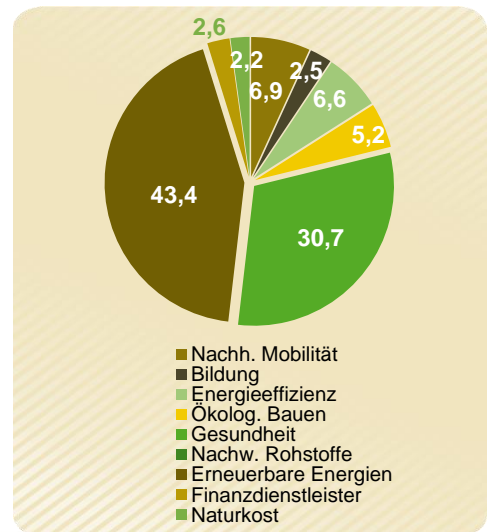
Murphy&Spitz ist für die kommenden Monate optimistisch, dass sich der Trend hin zu Unternehmen aus nachhaltigen Branchen fortsetzt. Besonders durch den avisierten Corona-Impfstoff kann die Weltgemeinschaft aufatmen, wenn er tatsächlich die versprochene Wirkung hat.

Die Investitionsquote liegt per 31.10.2020 bei 97,99% und wird punktuell ausgebaut.

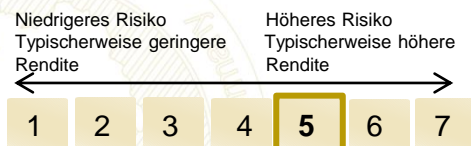
10 größte Wertpapier-Positionen*

| | |
|--------------------------|-------|
| 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 31.10.2020. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.