



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Januar 2021

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 22 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	2020	Seit Jahresanfang
-15,48%	+30,02%	+39,39%	+3,98%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung		
31.01.2018-31.01.2019	31.01.2019-31.01.2020	31.01.2020-31.01.2021
-11,73%	+28,01%	+39,39%

Relative Performance seit Auflage



Fondsdaten

Anteilwert	161,68 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	22.466.823,68 EUR
Volumen Anteilklasse	3.423.324,78 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 www.vdhi.lu
Fondsinformation	www.umweltfonds-deutschland.de
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 A

31. Januar 2021

Fondsmanager Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung 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 hauseigene Researchteam Murphy&Spitz Green Research ist seit über 22 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen spezialisiert. Beratend steht Murphy&Spitz ein interdisziplinär besetzter Anlageausschuss zur Seite, der mindestens fünf mal jährlich tagt.



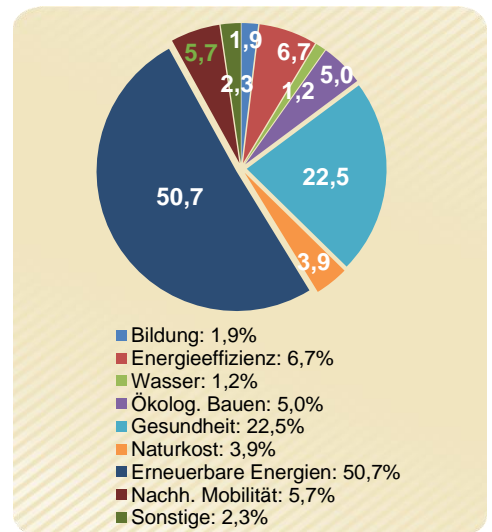
10 größte Wertpapier-Positionen*	
ABO Wind	5,21%
Encavis	5,21%
Steico	4,79%
Varta	3,85%
Energiekontor	3,83%
MSGC	3,56%
Carl Zeiss Meditec	3,42%
Clere	3,37%
Clearvise	3,34%
Photon Energy	3,19%

Monatlicher Bericht des Managements

Gut ins neue Jahr 2021 gestartet ist der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland. Er konnte im Januar um +3,92% (A) und +3,98% (I) zulegen. Auf 12 Monatssicht liegt die Wertsteigerung somit bei +38,24%. Natürlich war die Nachrichtenlage – wie schon in den zurückliegenden Monaten – von der Covid-19-Pandemie bestimmt. War im zweiten Halbjahr 2020 die Anzahl der Neuerkrankten ein Indikator für die Kursentwicklung, so sind nun der Stand der Impfkampagne und der Prozentsatz der Geimpften an der Bevölkerung Gradmesser der Krisenbewältigung. Die Lage verbessert sich mit jedem Geimpften. An den Börsen war der Jahresstart von einer starken Nachfrage nach Unternehmen aus den Erneuerbaren Energien geprägt. Die Kurse zogen an und der M&A Markt bereitet sich sicherlich schon auf gute Geschäfte vor. Auch wenn die Prognosen und Chancen gut aussehen - in den USA ebenso wie auf EU-Ebene werden große Förderprogramme zum Schutz von Umwelt und Klima anlaufen - so sind die Kursanstiege doch ziemlich stark. Sind diese noch zu rechtfertigen? Schaut man sich die Unternehmensprognosen für das laufende und das kommende Jahr an, so ist mit hohen Wachstumsraten zu rechnen. Das Portfolioschwergewicht des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland, die Betreiber-gesellschaft von Wind- und Solaranlagen

Encavis, will sich mehr als verdoppeln. Der Hersteller von Bauprodukten aus nachwachsenden Rohstoffen Steico baut seine Produktionskapazitäten seit Jahren massiv aus. Die „Pure Player“ im Portfolio wachsen als Hidden Champions überproportional. Und so sind die Portfolioergänzungen auch im Wesentlichen auf Wachstumfelder ausgerichtet. Aufgestockt wurden der Wechselrichterhersteller Enphase Energy, die Solarunternehmen 7c Solarparks und Clere sowie der Hersteller veganer Fleischersatzprodukte Beyond Meat. Ein veganer Burger ist auch das, was ich für dieses Jahr empfehle. Unternehmen mit Geschäftsfeldern, die klar nachvollziehbar und kunden- und somit anlegernah sind, gehören dieses Jahr sicherlich zu den Gewinnern. Die Investitionsquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland lag Ende Januar 2021 bei 95,5%. Die Einschätzung der Kapitalmärkte hat sich gegenüber dem letzten Monatskommentar nicht wesentlich verändert. Wir erwarten eine positive Entwicklung für nachhaltige Branchen innerhalb der kommenden 18 Monate. Zu rechnen ist aber mit Kursschwankungen durch eine Umkehr in der Fiskalpolitik zum Ende der pandemischen Geldpolitik.

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 31.01.2021. Tagesaktuelle Informationen sind unter www.umweltfonds-deutschland.de verfügbar. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.