

### MURPHY&SPITZ UMWELTFONDS DEUTSCHLAND

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (1.10.2020 - 1.10.2021) 23,3 % an Wert gewonnen. Zum Vergleich: Der MSCI World Index kam im gleichen Zeitraum auf ein Plus von 30 %. Auf Sicht von 5 Jahren hat der Fonds 73,8 % zugelegt (MSCI World: plus 84,6 %). Für einen Aktienfonds hohe Jahresgesamtkosten von 2,72 %.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Aktienfonds geringe Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: Carl Zeiss Meditec (Medizintechnik), ABO Wind (Wind- und Solaranlagen)

■ **Nachhaltigkeit:** Der Fonds will in kleine und mittelgroße nachhaltige Unternehmen investieren, die ein Kerngeschäft im deutschsprachigen Raum haben. Viele Aktien kommen aus den Bereichen Erneuerbare Energien (u.a. 7C Solarparks, ABO Wind, Encavis, Energiekontor, First Solar, SMA Solar), Gesundheit (Coloplast, Novo Nordisk, Sonova, Carl Zeiss Meditec), Mobilität (init innovation, IVU Traffic), gesunde Ernährung (Beyond Meat). Komplet tabu sind u.a. Unternehmen, die Geld verdienen mit Öl, Kohle, Erdgas, Atomenergie, Waffen, Tabak, Pornografie, Glücksspiel, gentechnisch manipulierten Produkten und vermeidbaren Tierversuchen. Murphy&Spitz führt das Nachhaltigkeitsresearch selbst durch und berücksichtigt bei seinen Bewertungen auch das Umfeld der Unternehmen (Lieferanten, Geschäftskunden). Ein siebenköpfiger Anlageausschuss mit unabhängigen Experten, u.a. aus den Bereichen Erneuerbare Energien und Umwelttechnologie, berät das Fondsmanagement bei der Aktienauswahl und der Weiterentwicklung der Anlagerichtlinien. Nach ECOreporter-Recherchen verstößt keines der zum Testzeitpunkt 34 Unternehmen im Fonds gegen dessen Auswahlkriterien.

■ **Transparenz:** Das bieten nur wenige Fonds: Die komplette aktuelle Bestandsliste ist online einsehbar. Murphy&Spitz informiert zudem ausführlich über Aktienauswahlverfahren und Nachhaltigkeitsresearch, verschickt Fonds-Newsletter und bietet Webinare zum Fonds und zu Nachhaltigkeitsthemen an.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien und Anleihen. Hierbei fließt Geld vom Anleger direkt ins Unternehmen. Murphy&Spitz übt seine Stimmrechte selbst aus und veröffentlicht sein Stimmverhalten. Bei Nachhaltigkeitsproblemen kontaktiert das Fondsmanagement das betreffende Unternehmen. Murphy&Spitz informiert darüber, wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

<b>Gesamtnote:</b>					
2,0					
1	2	3	4	5	6
<b>Fazit:</b> Sehr anspruchsvoller Fonds mit vielen tiefgrünen Aktien und guter Wertentwicklung.					
<b>Nachhaltigkeit:</b>					
1,5					
1	2	3	4	5	6
Aktien-Auswahlprinzip:					1,3
Nachhaltigkeits-Management:					1,7
Transparenz:					1,7
Nachhaltige Wirkung:					1,3
<b>Finanzen:</b>					
2,5					
1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:					2,1
Sicherheit/Risiko:					2,3
Kosten:					4,3

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu MSCI World Index und Festgeldanlagen (Faktor 5 in Finanznote). Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



<b>Stärken:</b>	+
<ul style="list-style-type: none"> <li>● Viele sehr nachhaltige Aktien</li> <li>● Strenges Auswahlverfahren</li> <li>● Hohe nachhaltige Wirkung</li> <li>● Vorbildliche Transparenz</li> </ul>	
<b>Schwächen:</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>● Hohe Jahreskosten</li> </ul>	-

**Empfohlene Anlagedauer:** Ab 5, besser: 7 Jahre.

Fondsname:	Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland
Fondsgesellschaft:	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG
ISIN:	LU0360172109
Internet:	www.umweltfonds-deutschland.de
Volumen 1.10.2021:	28,8 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	max. 0,15 % / 2,72 %
Sparplan möglich:	Ja



Titelseite ECOreporter-Magazin 2021

## Echtheitsbeweis: Das ECOreporter- Nachhaltigkeitssiegel



## SO BEWERTET ECOREPORTER:

Die Noten beziehen sich insbesondere bei der Wertentwicklung und bei der Sicherheit auf den Betrachtungszeitraum, nicht auf die Zukunft.

Finanznote und Nachhaltigkeitsnote fließen je zur Hälfte in die Gesamtnote ein. Wer das für sich anders gewichten möchte, sollte sich die jeweiligen Einzelnoten anschauen, die auch für sich allein aussagekräftig sind.

Bei der Nachhaltigkeit gilt: ECOreporter setzt nicht die eigenen moralischen Prinzipien als Richtschnur an, sondern gibt Informationen dazu, welchem Nachhaltigkeits- oder Ethikansatz ein Fonds folgt. Ausschlusskriterien: Ob Tierversuche insgesamt ausgeschlossen werden, ob sie nur für Kosmetika tabu sind, ob sie für medizinische Forschung, die Kindern zugute kommt, erlaubt sind: Dazu hat ECOreporter eine Meinung. Die fließt aber nicht in die Bewertung ein. Denn bewertet wird nicht, ob der Ansatz moralisch genug ist – das ist eine individuelle Entscheidung. Sondern es wird beispielsweise beurteilt, ob der jeweilige Ansatz plausibel ist, stringent, neue Erkenntnisse berücksichtigt. Bewertet wird auch, was der Fondsanbieter unternimmt, um den Ansatz umzusetzen: Was tut er beispielsweise, wenn er erfährt, dass eine Aktie gegen seine Investmentkriterien verstößt? Wie schnell handelt der Anbieter dann?

Nachhaltige Wirkung: Wenn das Fondsmanagement Kontakt mit Aktiengesellschaften aufnimmt, die es für nicht nachhaltig genug ansieht, wenn ein Fonds seine Stimmrechte bei Hauptversammlungen nutzt, um für nachhaltiges Handeln zu sorgen, erst dann entsteht nachhaltige Wirkung.

ECOreporter verwendet intern für jeden Bewertungsteil ein System wie bei Schulnoten. 0 Punkte bedeutet eine Sechs, 15 Punkte eine Eins plus, und die bedeutet als Zahl „0,7“. Jeder Bewertungsbereich bekommt einen Faktor, beispielsweise eins oder zwei, um die Bedeutung des Bewertungsbereichs zu berücksichtigen. Beispielsweise hat die Fünf-Jahres-Wertung einen deutlichen höheren Bewertungsfaktor als die Ein-Jahres-Wertung. So entstehen die in der Tabelle aufgeführten Noten für Bewertungsgebiete wie „Sicherheit“, „Kosten“ usw. Achtung: Auch diese Bereichsnoten haben teilweise einen Bewertungsfaktor. Daher ergibt die Summe der Einzelnoten geteilt durch die Anzahl der Noten noch nicht die „Finanznote“ bzw. die „Nachhaltigkeitsnote“: Erst muss der jeweilige Faktor einberechnet werden. Letztlich ist die Reihenfolge der Fonds zwar bis auf die vierte Stelle hinter dem Komma der Note errechnet, aber abgebildet ist jede Note nur mit einer Stelle hinter dem Komma. Dadurch können sich in der Addition der Einzelsummen Rundungsdifferenzen zur Gesamtnote ergeben. ◀

## IMPRESSUM

Verlag/Hefbestellung: ECOreporter GmbH  
Semerteichstr. 60, 44141 Dortmund  
Tel.: 0231/477 359 60, Fax: 0231/477 359 61  
info@ecoreporter.de, www.ecoreporter.de

Chefredakteur: Jörg Weber  
Redaktion und Beiträge: Lucas Fuhr, Michael Rensen, Susanne Riese, Ronald Zisser  
Objektleitung: Kirsten Prinz  
Redaktionsassistentin: Stephanie Herwy  
Satz: Thiede Satz · Bild · Grafik, Dortmund  
Druck: H. Rademann GmbH Print + BusinessPartner, Lüdinghausen;  
gedruckt auf Recycling-Papier mit Frischfaseranteil aus FSC®-zertifiziertem Holz  
Jörg Weber

Verantwortlich iSdP: ECOreporter GmbH, ISSN 1610-8744  
Urheber-, Verlagsrechte: Deutschland 4,90 €  
Preis: ein Mal jährlich  
Vertriebsbetreuung: IPS Pressevertrieb Hamburg GmbH, Gotenstraße 14-16, 20097 Hamburg