



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Dezember 2022

## 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 Fonds stellt sich unter §9 SFDR.

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert ausschließlich in als nachhaltig definierte Branchen und Themen. Konsequenterweise ausgeschlossen sind Investitionen in Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in der Militär- oder Atomindustrie, Produktion und Nutzung fossiler Energieträger, umweltschädliche Technologien, Drogenproduktion und -handel inkl. Alkohol und Tabak, Prostitution / Pornographie sowie Unternehmen, die vermeidbare Tierversuche durchführen, Kinderarbeit zulassen, sozial diskriminieren, gentechnisch manipulierte Produkte herstellen

oder verbreiten, 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 23 Jahren auf nachhaltige Branchen spezialisiert.



## Anlegerprofil & Anlagehorizont

Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger\*innen. 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	2020	2021	Seit Jahresanfang
	-15,48 %	+30,02 %	+39,39 %	+6,05 %	-17,23 %
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	31.12.2017 - 31.12.2018	31.12.2018 - 31.12.2019	31.12.2019 - 31.12.2020	31.12.2020 - 31.12.2021	31.12.2021 - 31.12.2022
	-15,59 %	+30,02 %	+39,27 %	+6,05 %	-17,25 %

## Relative Performance seit dem 31. Dezember 2017\*



## Fondsdaten

Anteilwert	136,47 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	30.561.271,83 EUR
Volumen Anteilklasse	3.456.492,71 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 31.12.2021)	1,63 %
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

\* indiziert auf den 31.12.2017 (=100)





# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Dezember 2022

## 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 24 Jahre Erfahrung in der Analyse und dem Management nachhaltiger Aktien- und Rentenfonds zurückblicken. Das hauseigene Researchteam Murphy&Spitz Green Research ist seit über 23 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 Dezember 2022 ließ das Jahr 2022 ruhig ausklingen. Der Anteilswert des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab leicht um 1,26 % (A) und 1,21 % (I) nach. Somit liegt die Jahresentwicklung bei -17,23 % (I) und -17,82 % (A).

Die deutsche Wirtschaft wuchs im zurückliegenden Jahr um 1,9 % und die Arbeitslosenquote ist nicht nennenswert gestiegen, trotz erwarteter Rezession, also dem wirtschaftlichen Rückgang.

Die leichte Erholung an den globalen Kapitalmärkten zum Ende des Jahres 2022 ging ab Mitte des Dezembers in einen ruhigen Jahresausklang über. Zu stark waren die Verwerfungen im Laufe des Jahres gewesen. Die Signale der multiplen Krisen, angefangen mit der Coronapandemie, der Lieferkettenproblematik, einem nie dagewesenen Anstieg der Inflation, ausgelöst durch einen völlig sinnfreien Angriffskriegs Russlands auf die Ukraine und damit einhergehendem Anstieg der Gas- und Ölpreise, haben sich 2022 deutlich an den Kapitalmärkten niedergeschlagen. Ja, so ein Jahr braucht man nicht.

Das Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds ist optimal auf die kommenden Herausforderungen und Chancen ausgerichtet. Wir investieren mit Blick auf die kommenden 18 Monate. So wurde mit dem Aufstocken der Position der Clearvise im Dezember lediglich die Kapitalerhöhung gezeichnet und somit die Position ausgebaut. Eine wesentliche Bewegung bei diesem Titel werden wir erst nach Abschluss der Due Diligence Prüfung im Rahmen des Mergers mit einem anderen Independent Power Producer, der Tion AG, sehen.

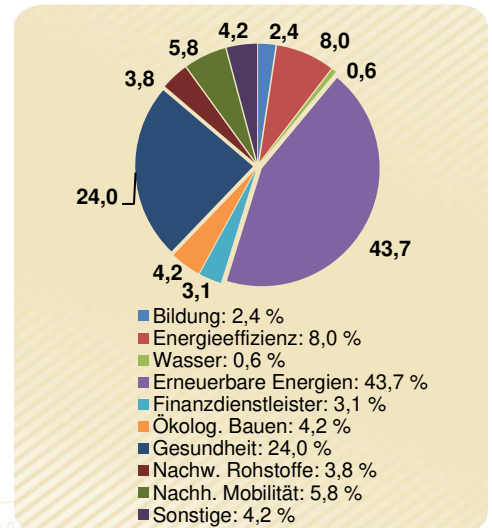
Umso erstaunlicher ist die Resilienz des deutschen Mittelstandes, der sich angesichts der vielfältigen Herausforderungen – der Klimawandel und der Fachkräftemangel sind zudem noch omnipräsent – gut behaupten konnte.

Die Investitionsquote des Umweltfonds liegt bei 99,4 %, so hoch wie schon lange nicht mehr. Antizyklischer Investmentansatz prägt den Investmentansatz, somit nutzen wir die schwachen Kurse, denn die Stimmung unter den Anlegern spiegelt nicht in Ansätzen die relativ guten Volks- und Unternehmenszahlen wider.

## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Novo-Nordisk	6,19 %
ABO Wind	5,95 %
Clearvise	5,64 %
Centrotec	5,24 %
Energiekontor	5,04 %
Encavis	4,28 %
Eckert & Ziegler	4,10 %
7C Solarparken	3,65 %
Steico	3,60 %
Vestas Wind	3,56 %

## 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 31.12.2022. Tagesaktuelle Informationen sind unter [www.umweltfonds-deutschland.de](http://www.umweltfonds-deutschland.de) verfügbar. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.