



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Juli 2023

## 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. Konsequent 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 24 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 %	<b>-0,57 %</b>
<b>Rollierende 12-Monatsergebnisse</b>	<b>31.07.2018</b>	<b>31.07.2019</b>	<b>31.07.2020</b>	<b>31.07.2021</b>	<b>31.07.2022</b>
<b>12-Monatsergebnisse</b>	<b>- 31.07.2019</b>	<b>- 31.07.2020</b>	<b>- 31.07.2021</b>	<b>- 31.07.2022</b>	<b>- 31.07.2023</b>

	+2,78 %	+17,90 %	+39,36 %	-12,64 %	-7,71 %
--	---------	----------	----------	----------	---------

## Relative Performance seit dem 31. Juli 2018\*



## Fondsdaten

Anteilwert	135,69 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	32.124.165,38 EUR
Volumen Anteilklassen	3.600.641,52 EUR
Mindesterstanlage	100.000 Euro
WKN	A2DS19
ISIN	LU1541981996
Fondswährung	Euro
Offenlegungs-Verordnung	Artikel 9
Auflage	26.05.2008
Erstausgabe Anteilklassen	18.07.2017
Geschäftsjahr	01.01. - 31.07.
Fondstyp	Thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Fondsmanager	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung <a href="http://www.murphyandspitz.de">www.murphyandspitz.de</a>
Depotbank	European Depositary Bank S.A.
Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA <a href="http://www.vdhi.lu">www.vdhi.lu</a>
Fondsinformation	<a href="http://www.umweltfonds-deutschland.de">www.umweltfonds-deutschland.de</a>
Laufende Kosten (TER) (per 31.07.2022)	1,79 %
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

\* indexiert auf den 31.07.2018 (=100)



**MURPHY&SPITZ**  
UmweltFonds



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Juli 2023

## 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 25 Jahre Erfahrung in der Analyse und dem Management nachhaltiger Aktien- und Rentenfonds zurückblicken. Das hauseigene Researchteam Murphy&Spitz Green Research ist seit über 24 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen



spezialisiert. Beratend steht Murphy&Spitz ein interdisziplinär besetzter Anlageausschuss zur Seite, der mindestens fünfmal jährlich tagt.

## Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im Juli 2023 leicht nach. Mit einer Wertentwicklung von -0,83 % (A) und -0,78 % (I) summiert sich die Wertentwicklung somit seit Jahresanfang auf -0,97 % (A) und -0,57 % (I). Die Sommerzeit ist immer eine Zeit, in der die Nachrichtenlage abflaut und die Börsenumsätze geringer sind. Auch dieses Jahr ist da keine Ausnahme. Auf die Stimmung der Unternehmen – und da bilden Unternehmen aus nachhaltigen Branchen keine Ausnahmen – drücken die weiterhin hohe Inflation, steigende Zinsen und immer noch um 50 % höhere Strompreis als vor dem Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Das globale Wachstum, so die Prognosen, soll dieses Jahr bei 3 % liegen. Für Deutschland geht der IWF von null oder sogar einem leicht negativen Wachstum aus. Im Wesentlichen liegt dies an einer schwachen Nachfrage aus dem Ausland. Im Gedächtnis behalten sollte man immer, dass dieser negative Einfluss auf die wirtschaftliche Leistungsfähigkeit bewusst herbeigeführt worden ist. Um Preisstabilität zu erzielen – gewünscht ist eine Inflation um die 2 % für den europäischen Währungsraum – wurden die Zinsen von nahe 0 % in den letzten 18 Monaten auf nun 4,5 % angehoben. Dieser rasche Zinsanstieg führt mit Zeitversatz zu einer allgemeinen Investitionszurückhaltung,

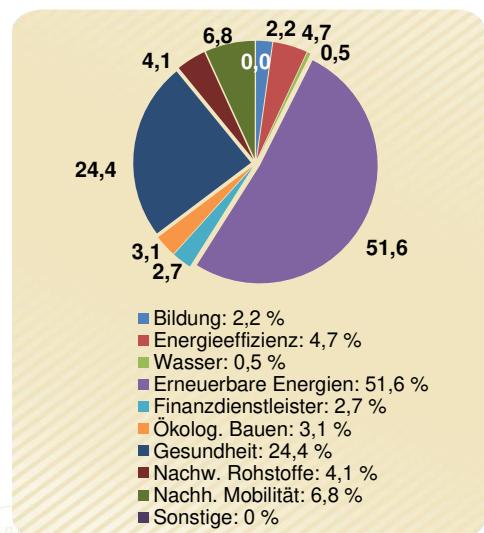
weil teurere Kredite zu steigenden Kosten für wirtschaftliche Stagnation ein gewünschter Effekt, die Politik hat da eine Nebenrolle. Und so sind auch die ausgerufenen konjunkturpolitischen Maßnahmen eher kosmetischer Natur und mehr auf das tagespolitische Geschehen ausgerichtet als auf eine tatsächliche wirtschaftspolitische Gestaltung. Nach guten Zahlen für die Photovoltaikbranche wurde im Juli der Komponentenhersteller SMA Technology aus Kassel wieder ins Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland aufgenommen. Auch wenn durch den starken Preisverfall für Module von einem Preisrückgang für die Wechselrichter ausgegangen wird, so ist SMA Technology – anders als die PeerGroup – mit einem hohen Auftragsbestand und einer hohen Umsatzgewichtung in Europa und Deutschland gut positioniert. Das Unternehmen wurde mit einer einfachen Gewichtung ins Portfolio aufgenommen.

Die Liquiditätsquote im Umweltfonds liegt Ende Juli 2023 bei 11,70 % und soll für gezielte Käufe genutzt werden. Grund für die hohe Liquidität ist der Abverkauf von Unternehmen aus Indices.

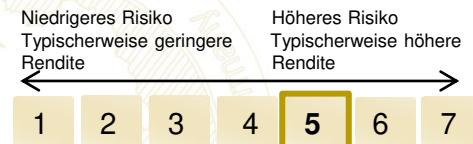
## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

Novo-Nordisk	6,84 %
Centrotec	5,09 %
Energiekontor	4,92 %
Clearvise	4,81 %
ABO Wind	4,24 %
Rational	4,17 %
Init Innovation Traffic Sys.	3,85 %
7c Solarparken	3,56 %
Fielmann	3,48 %
Encavis	3,35 %

## 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 31.07.2023. 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.

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG // Weberstraße 75 // 53113 Bonn

Telefon +49 228 243911-0 // Fax +49 228 243911-29

E-Mail [vermoegen@murphyandspitz.de](mailto:vermoegen@murphyandspitz.de)

[www.murphyandspitz.de](http://www.murphyandspitz.de) // [www.umweltfonds-deutschland.de](http://www.umweltfonds-deutschland.de)

**MURPHY & SPITZ**  
UmweltFonds