

# Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland

Murphy&Spitz Sustainability Fund Germany ("M&S Umweltfonds Deutschland")



Philipp Spitz

## Anlagestrategie

Der M&S Umweltfonds Deutschland investiert nach dem Wachstumsansatz überwiegend in Small-, Mid- und Microcap-Aktien von nachhaltigen Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit im deutschsprachigen Raum liegt. Das Ziel ist die konstruktive Weiterentwicklung der Gesellschaft zu einer stärkeren ökologischen Ausrichtung. Unter strengen Ausschlusskriterien wird nach dem Top-Down Ansatz in die Wachstumsbranchen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, nachwachsende Rohstoffe, Wasser, Gesundheit und umweltschonende Verkehrstechnik investiert. Daneben kann zur Risikooptimierung auch in andere Anlageformen investiert und Liquidität gehalten werden. Der M&S Umweltfonds Deutschland schließt Investitionen in Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in der Militärindustrie, in Atomenergie, in vermeidbare Tierversuche und in umweltschädliche Technologien aus. Unternehmen mit negativen sozialen Auswirkungen sind ebenfalls aus dem Anlagepanorama ausgeschlossen.

## Anlageberater

### Murphy&Spitz Umwelt Consult GmbH

Murphy&Spitz ist seit 1999 im nachhaltigen Investment aktiv. Das von Murphy&Spitz initiierte und geschäftsführend verwaltete UAD Deutschland erzielte bis zur Schließung eine durchschnittliche jährliche Wertsteigerung von +14,6% seit Auflage 1999. Damit zählt Murphy&Spitz zu den erfahrensten und erfolgreichsten Nachhaltigkeitsinvestoren in Europa. Philipp Spitz ist Geschäftsführer von Murphy&Spitz. Die Geschäftsführung wird durch einen interdisziplinär besetzten Anlageausschuss beraten, der regelmäßig tagt.

## Research

### Murphy&Spitz Research

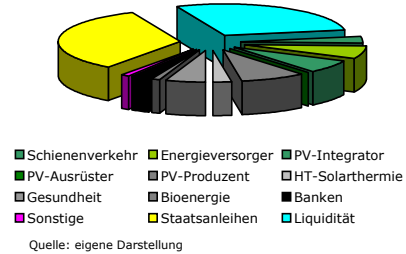
Das Fondsmanagement wird durch das hauseigene Research von Murphy&Spitz unterstützt. Aktuelle Branchenanalysen, profunde Unternehmenskenntnisse und ein umfangreiches Kontaktnetzwerk ermöglichen Murphy&Spitz Research eigene, fundierte Anlagebeurteilungen zu jedem nachhaltigen Investment abzugeben. Die Portfolioallokation beruht nicht auf Bankempfehlungen, sondern auf eigenen Marktkenntnissen. Als unabhängiger Marktteilnehmer bewertet Murphy&Spitz Research Unternehmen auf ihre Umwelt- und Sozialstandards.

Mindestanlage	1.000 Euro	Sparplan	ab 25 Euro
Kursinformation	www.murphyandspitz.de	Entnahmeplan	ab 100 Euro
WKN	A0QYLO	Erstausgabe	25. Juni 2008
ISIN	LU0360172109	Anteilwertberechnung	börsentäglich
Fondswährung	Euro	Fondstyp	thesaurierend
Verwaltungsgebühr	max. 1,62%	Ausgabeaufschlag	max. 5%
Depotbank:	DZ BANK International S.A.	Vertriebszulassung	Deutschland Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A.		

## 10 größte Positionen

Liquidität	28,54%
BRD Anleihe 2009/10/09 (3,5%)	23,00%
BRD Anleihe 2010/04/09 (3,25%)	11,71%
SolarWorld AG	6,06%
Drägerwerk AG	5,24%
Phoenix Solar AG	4,78%
Energiekontor AG	4,16%
init innovation traffic systems AG	3,44%
Solar Millenium AG	2,69%
Solarparc AG	2,52%
SMA Solar Technology AG	2,49%

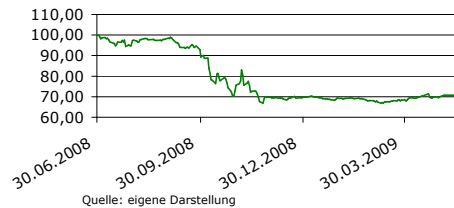
## Branchenallokation



## monatlicher Bericht des Managements

Die Aktienquote wurde durch selektive Zukäufe weiter auf 37,8% erhöht. Aufgebaut im Portfolio wurde u.a. die SolarWorld, die eine starke operative Marge im 1. Quartal verzeichnete. Mit SMA wurde in den Weltmarktführer für Solar-Wechselrichter investiert. Der sehr starke Börsenaufschwung im April 2009 ist nach Einschätzung von Murphy&Spitz Research eine Korrekturbewegung, die bei einigen Aktien nicht durch eine positive fundamentale Entwicklung begleitet wird. Der Umweltfonds Deutschland wird daher weiter selektiv auf Basis der fundamentalen Perspektive der Unternehmen und unter Berücksichtigung der Charttechnik investieren.

<b>Wertentwicklung</b>	<b>Anteilwert</b>	<b>70,79</b>
<b>April 09</b>	<b>+3,81%</b>	
Jahr 2009	+1,33%	
Jahr 2008	-30,14%	
seit Auflage	-29,21%	



## 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, der vereinfachte Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Diese Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Murphy&Spitz, Ihrem Anlageberater, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen. Dargestellte Vergangenheitshinweise sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen. Abweichungen durch Rundungsdifferenzen sind möglich.

[www.murphyandspitz.de](http://www.murphyandspitz.de)

Murphy&Spitz GmbH, Poststraße 30, 53111 Bonn

E-mail: [info@murphyandspitz.de](mailto:info@murphyandspitz.de), Tel: (49) - 0228 - 96 76 400, Fax: (49) - 0228 - 96 76 402

Stand: 30. April 2009