

# Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

Sustainability Fund Germany ("M&S - Umweltfonds Deutschland")



Philipp Spitz

## Anlagephilosophie

Der M&S - Umweltfonds Deutschland investiert nach dem Grundsatz der Risikosteuerung überwiegend in Small-Mid- und Microcap-Aktien von nachhaltigen Unternehmen mit Geschäftstätigkeit im deutschsprachigen Raum. Damit setzt der M&S - Umweltfonds Deutschland auf das Wachstumspotenzial energie- und ressourcenschonender Technologien. Daneben kann zur Risikooptimierung auch in andere Anlageformen investiert oder Liquidität gehalten werden. Neben ökonomischen Kriterien berücksichtigt der Fonds gleichwertig ethisch-ökologische Kriterien. So schließt der M&S - Umweltfonds Deutschland Investitionen in Unternehmen mit Geschäftstätigkeit Rüstung, Atomenergie, vermeidbare Tierversuche und umweltschädliche Technologien aus. Unternehmen mit negativen sozialen Auswirkungen sind 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 als Geschäftsführung verwaltete Umwelt Aktiendepot Deutschland erzielte eine durchschnittliche jährliche Wertsteigerung von 11,64 % seit Auflage 1999. Damit zählen Murphy&Spitz zu den erfahrensten und erfolgreichsten Nachhaltigkeitsinvestoren in Europa. Philipp Spitz ist Geschäftsführer von Murphy&Spitz.

## Research

Murphy&Spitz Research

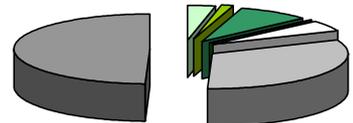
Die Portfolioallokation berücksichtigt das hauseigene Research von Murphy&Spitz. Aktuelle Branchenanalysen, profunde Unternehmenskenntnisse und ein umfangreiches Kontaktnetzwerk ermöglichen Murphy&Spitz Research eigene, fundierte Anlagebeurteilungen zu jedem Investment. Die Portfolioallokation beruht somit nicht auf Bankempfehlungen, sondern auf Marktkenntnis. Murphy&Spitz ist unabhängig. Umwelt- und Sozialimplikationen durch Unternehmen werden durch Murphy&Spitz Research recherchiert und gegenüber den Unternehmen und auch der Öffentlichkeit kommuniziert.

Mindestanlage	2.000 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	5%
Depotbank:	DZ BANK International S.A.	Vertriebszulassung	Deutschland Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A.		

## 10 größte Positionen

Liquidität	49,44%
BRD Anleihe 2009/10/09 (3,5%)	27,58%
SolarWorld AG	6,37%
Energiekontor AG	6,11%
BRD Anleihe 2010/04/09 (3,25%)	4,25%
init AG	3,25%
Solarparc AG	2,60%
Schmack Biogas AG	1,44%

## Branchenallokation



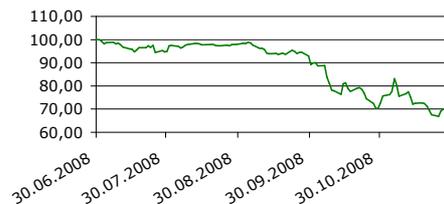
■ Verkehrstechnik
 ■ Biogas
 ■ Energieversorger  
■ Rohstoffrecycling
 ■ PV-Produzent
 ■ Staatsanleihen  
■ Liquidität

Quelle: eigene Darstellung

## Monatskommentar

Aufgrund der negativen Stimmungslage im November und der kurzfristig schlechten Nachrichtenlage hat der M&S - Umweltfonds Deutschland Aktienpositionen abgebaut. Die Aktienquote wurde unter 20 % verringert. Gleichzeitig zeigt die Bewertung vieler Aktien wie beispielsweise der SolarWorld AG eine zunehmende Attraktivität - das richtige Timing bei den Käufen stellt für die Portfolioallokation die entscheidende Herausforderung in dem unverändert nervösen Umfeld dar.

<b>Wertentwicklung</b>	Anteilwert	69,89
	Entwicklung 2008	-30,11%



Quelle: eigene Darstellung

## 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.umweltfonds-deutschland.de](http://www.umweltfonds-deutschland.de)  
**Murphy&Spitz GmbH, Poststraße 30, 53111 Bonn**

Stand: 30. November 2008

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