



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

29. Dezember 2023

149,74 EUR

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 Art. 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 Militäroder Atomindustrie, Produktion und Nutzung fossiler Energieträger, umweltschädliche Technologien, Drogenproduktion und -handel inkl. Alkohol und Tabak, Prostitution / Pornographie sowie Unternehmen, vermeidbare durchführen. Tierversuche 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

Jahres- performance	2018	2019	2020	2021	2022	seit Jahresanfang
	-15,96 %	+29,12 %	+38,39 %	+5,33 %	-17,83 %	-2,46 %
Rollierende 12-Monatswertentwicklung		31.12.2018 - 31.12.2019	31.12.2019 - 31.12.2020	31.12.2020 - 31.12.2021	31.12.2021 - 31.12.2022	
		+29,12 %	+38,39 %	+5,32 %	-17,83 %	-2,47 %

Relative Performance seit dem 31. Dezember 2018*



* indexiert auf den 31.12.2018 (= 100)

Ausgabeaufschlag

Rücknahmegebühr

Verwaltungsgebühr

Depotbankgebühr Investment

Managergebühr

Vertriebsgebühr

Betrachtungszeitraum











jährlich

max. 5 %

max. 0,09 % p.a. zzgl.

max. 0,04 % p.a., mind. 15.000 EUR p.a.

max. 1,00 % p.a.

max. 0,50 % p.a.

300 EUR pro Monat, mind. 25.000 EUR p.a.

keine

Fondsdaten

Anteilwert

Anteilwert-Börsentäglich Berechnung Fondsvolumen 30.741.591,91 EUR Volumen Anteilklasse 27.330.622,70 EUR 1.000 Euro Mindesterstanlage ab 25 Euro Sparplan Entnahmeplan ab 100 Euro WKN A0QYL0 LU0360172109 ISIN Fondswährung Euro Offenlegungs-Artikel 9 Verordnung Erstausgabe 26. Mai 2008 Geschäftsjahr 01.01.-31.12. Fondstyp Thesaurierend Vertriebszulassung AT, DE, LU Murphy&Spitz Nachhaltige Fondsmanager Vermögensverwaltung www.murphyandspitz.de VP Bank (Luxembourg) Depotbank S.A Monega Kapitalanlagegesell-Verwaltungsgesellschaft schaft mbH, www.monega.de www.umweltfonds-Fondsinformation deutschland.de TER (per 31.12.2022) 2.51 %





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Dezember 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 spezialisiert.

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



Monatlicher Bericht des Managements

Um + 6,39 % stieg der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland im Dezember 2023 und schloss somit das Jahr 2023 mit einer Wertentwicklung von -2,46 % (A) und -2,0 % (I), ab.

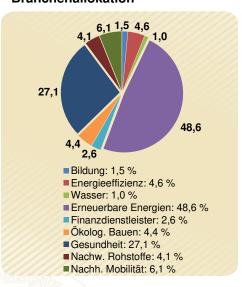
Im Dezember standen alle Zeichen auf Erholung, der Trend des Vormonats November setzte sich fort. Besonders im dritten und Anfang des vierten Quartals waren die Kurse für Unternehmen aus nachhaltigen Branchen unter Druck geraten. Im wesentlichen lagen die Gründe in den hohen Finanzierungskosten in den Kernbranchen Erneuerbare Energien und ökologisches Bauen. In diesen beiden Projekte stark auf Branchen werden Bankfinanzierungen aufgebaut, zwischen 70 % der Investitionssumme zur Realisierung von Projekten werden über Fremdkapital zur Verfügung gestellt. Die Fremdkapitalzinsen waren im Laufe des Jahres als Reaktion auf den Anstieg der Inflation im Rekordtempo angehoben worden. Mit nun nachlassender Inflation im IV. Quartal sinken auch die Fremdkapitalkosten.

Analysten und Investoren schließen daraus, dass die Nachfrage nach Projekten in Kürze wieder ansteigen wird. Die Nachfrage nach Komponenten zur Realisierung Energie-Vorhaben. Erneuerbare-Solarmodule. Wechselrichter, Kabel Unterbauten bleibt weiterhin hoch. Unterstützt wird die rege Nachfrage von fallenden Einkaufspreisen aufgrund von Überkapazitäten in den Lagern. Gut für Projektenwickler und Bestandshalter, schlecht Komponentenhersteller. Die Nachfrage nach erneuerbaren Energien steigt weiter an, so stieg der Anteil der Erneuerbaren im Jahr 2023 auf 56 % der Stromabnahme. Und dies, obwohl die Atomenergie im Frühjahr vom Netz genommen wurde! Der Anteil Kohlverstromung sank ebenfalls, wie die gesamte Stromnachfrage übers Jahr 2023 hinweg um 8 %.

Die Investitionsquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland liegt per 30. Dezember 2023 bei 99,57 % und soll in dieser Höhe beibehalten werden.

10 größte Wertpapier-Positionen*					
Novo-Nordisk	7,62 %				
Energiekontor	5,38 %				
Clearvise	4,96 %				
Fielmann	4,75 %				
Rational	4,55 %				
Steico	4,38 %				
Centrotec	4,01 %				
Init	3,99 %				
SMA Solar	3,94 %				
Carl Zeiss Meditec	3,86 %				

Branchenallokation*



Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko Typischerweise geringere Rendite				Höheres Risiko Typischerweise höhere Rendite			
1	2	3	4	5	6	7	

*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 31.12.2023. Tagesaktuelle Informationen sind unter www.umweltfonds-deutschland.de verfügbar. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.

