



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. April 2024

## 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. Konsequenterweise 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 25 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

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023	seit Jahresanfang
	+29,12%	+38,39 %	+5,33 %	-17,83 %	-2,46 %	<b>+1,98 %</b>
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	30.04.2019 - 30.04.2020	30.04.2020 - 30.04.2021	30.04.2021 - 30.04.2022	30.04.2022 - 30.04.2023	30.04.2023 - 30.04.2024	
	+10,9 %	+40,3 %	-5,1%	-5,4 %	-5,5 %	

## Relative Performance seit dem 30. April 2019\*

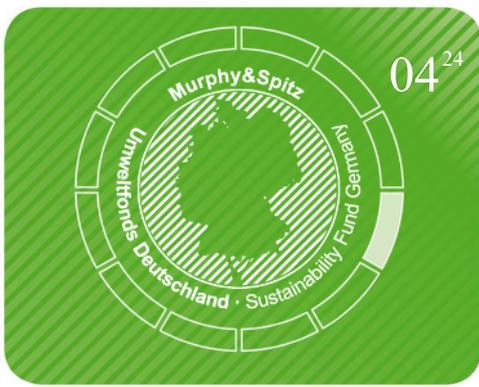


## Fondsdaten

Anteilwert	152,71 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	30,11 Mio. EUR
Mindesteinlage	1.000 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Entnahmeplan	ab 100 Euro
WKN	A0QYLO
ISIN	LU0360172109
Fondswährung	Euro
Offenlegungs-Verordnung	Artikel 9
Erstausgabe	26. Mai 2008
Geschäftsjahr	01.01.-28.03.
Fondstyp	thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Fondsmanager	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung www.murphyandspitz.de
Depotbank	VP Bank (Luxembourg) S.A
Verwaltungsgesellschaft	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, www.monega.de
Fondsinformation	www.umweltfonds-deutschland.de
TER (per 28.03.2022)	2,51 %
Ausgabeaufschlag	max. 5 %
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	max. 0,09 % p.a. zzgl. 300 EUR pro Monat, mind. 25.000 EUR p.a.
Depotbankgebühr	max. 0,04 % p.a., mind. 15.000 EUR p.a.
Investment Managergebühr	max. 1,00 % p.a.
Vertriebsgebühr	max. 0,50 % p.a.
Betrachtungszeitraum	jährlich

\* indiziert auf den 30.04.2019 (= 100)





# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. April 2024

## 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.



## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

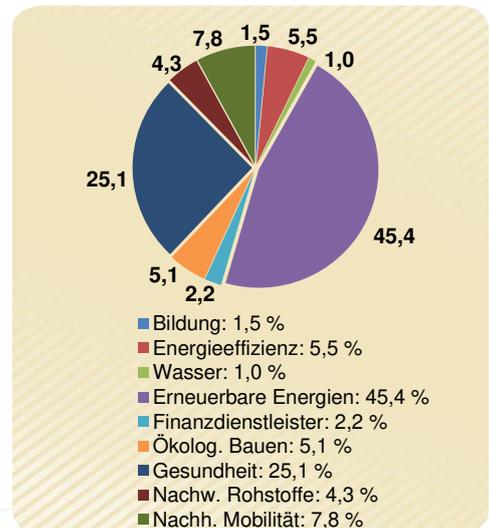
Rational	5,34 %
Init	5,25 %
Steico	4,94 %
Clearwise	4,90 %
Abo Wind	4,57 %
Centrotec	4,32 %
Energiekontor	4,28 %
Novo-Nordisk	4,02 %
Encavis	3,97 %
Carl-Zeiss-Meditec	3,95 %

## Monatlicher Bericht des Managements

Leicht nachgegeben hat der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland im April 2024 und weist eine Wertentwicklung von - 0,71 % aus. Somit liegt die Performance seit Jahresanfang bei + 1,98 % (I) und + 1,98 % (A). Der April entwickelte sich recht ruhig. Weiterhin im Fokus für die Entwicklung der Wertpapiermärkte sind die Signale, wann die Notenbanken mit ihren Zinssenkungen beginnen werden. Sinken die Preissteigerungen weiter, wie sie es im zurückliegenden Jahr und im ersten Quartal getan haben, so ist mit einem Absenken der Zinsen Ende des zweiten Quartals zu rechnen. Was sind die Signale, die diesen Rückschluss zulassen? Die Europäische Zentralbank schaut auf die Preisentwicklung im Euroraum und ihre Dynamik. Klar zu erkennen ist, dass die Wirtschaft im Euroraum erlahmt, wie es auch erwartet wurde. Kontraproduktiv wäre es, jetzt Konjunkturstimulierungsprogramme auf den Weg zu bringen. In Europa läuft es wie geplant, die Inflation geht zurück, die wirtschaftlichen Wachstumsszahlen werden schwächer. In Deutschland liegt das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts in diesem Jahr bei nur noch + 0,2 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der EZB-Referenzzinssatz im Sommer gesenkt wird, steigt. Die Notenbank in den USA Fed ist hingegen mit hohen Beschäftigungszahlen als Ergebnis eines starken Wachstums der Wirtschaft konfrontiert – ausgelöst durch die

Förderprogramme zum Umbau zur CO<sub>2</sub>-Neutralität. Ferner steigt die Inflation wieder an. Die Wirtschaft scheint gut mit den höheren Zinssätzen zurecht zu kommen. Ein Absenken der Zinsen in den USA in der nächsten Zeit wird immer unwahrscheinlicher. Das sind grundsätzlich gute Signale für die Kapitalmärkte. Mit dem Solarpaket 1 wurde im April im Bundestag ein Gesetz zur Förderung und Beschleunigung des Ausbaus der erneuerbaren Energien beschlossen. Murphy&Spitz erwartet eine Beschleunigung im Ausbau von Photovoltaik- und Windkraftparks. Das Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland ist auf vielversprechende Investments ausgerichtet. Eine wesentliche Anpassung wurde vorgenommen: der starke Kursanstieg der Novo Nordisk auf DKK 890,00 wurde zur Halbierung der Position genutzt. Die Gewichtung sank somit auf 3,9 %. Ausgebaut wurde hingegen die Position des Herstellers von Recyclingmaschinen Tomra, der für seine Flaschenrücknahmesysteme in Deutschland bekannt ist. Eine neue EU-Richtlinie schreibt eine höhere Recyclingquote für Getränkeverpackungen vor. Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland befindet sich in der Erholungsphase, wir gehen von weiter steigenden Kursen aus. Die Investitionsquote liegt zum 30. April bei 96,27 % und soll weiter ausgebaut werden.

## 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 30.04.2024. 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.