



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. Juni 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 % | -1,66 % |
| Rollierende 12-Monatswertentwicklung | 30.06.2019 - 30.06.2020 | 30.06.2020 - 30.06.2021 | 30.06.2021 - 30.06.2022 | 30.06.2022 - 30.06.2023 | 30.06.2023 - 30.06.2024 | |
| | +15,15 % | +37,57 % | -17,43 % | -0,39 % | -3,95 % | |

Relative Performance seit dem 30. Juni 2019*

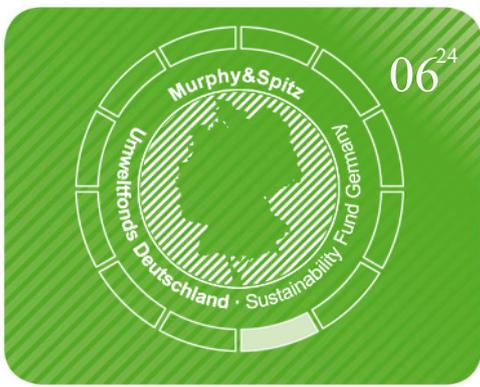


Fondsdaten

| | |
|--------------------------|---|
| Anteilwert | 147,26 EUR |
| Anteilwert-Berechnung | Börsentätiglich |
| Fondsvolumen | 28,7 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 30.06.2019 (= 100)





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

30. Juni 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 25 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*

| | |
|---------------|--------|
| Init | 5,44 % |
| Rational | 5,42 % |
| Clearwise | 5,07 % |
| Centrotec | 4,81 % |
| Novo-Nordisk | 4,70 % |
| Abo Wind | 4,63 % |
| Fielmann | 4,49 % |
| Energiekontor | 4,36 % |
| Encavis | 4,22 % |
| Steico | 4,13 % |

Monatlicher Bericht des Managements

Der Juni entwickelte sich mit einer Wertentwicklung von -4,67 % (A) und -4,68 % (I) schwach. Auf das Gesamtjahr 2024 summiert sich somit die Wertentwicklung auf -1,68 % (A) und -1,67 % (I) seit Jahresanfang.

Die Aktien- und Anleihenmärkte tendierten im Monat Juni überwiegend seitwärts. Die Kursentwicklungen spiegeln die im Juni aufkommenden makroökonomischen Signale, beispielsweise die Inflationsentwicklung oder die aktuelle Einschätzung wichtiger Wirtschaftsinstitute (Ifo-Institut, ZEW), die größtenteils auf eine aktuelle Stagnation der wirtschaftlichen Entwicklung hindeuten, treffend wider.

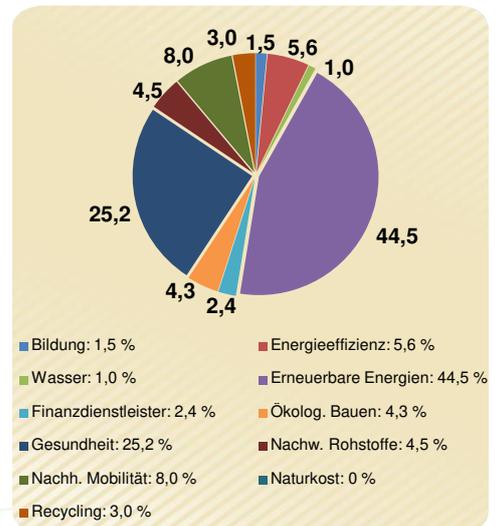
Aufgrund der volatilen Märkte war die starke Position in festverzinslichen Wertpapieren die richtige Ausrichtung. Ganz konnte sich der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland dem Markttrend aber nicht entziehen. Die schwache Auslastung der Windkraftanlagenbauer hat das Fondsmanagement dazu bewegt, die Position des dänischen Weltmarktführers Vestas Wind Systems komplett zu veräußern.

Murphy&Spitz sieht die Wahrscheinlichkeit weiter nachgebender Kurse als hoch an, ebenfalls bei dem Wechselrichterhersteller SMA. Der Druck durch chinesische Komponentenhersteller steigt kontinuierlich. Diese bieten häufig Komplettlösungen inkl. Finanzierung an, da haben europäische Hersteller strategische Defizite.

Angenommen wurde für den Murphy&Spitz Umweltfonds das Übernahmeangebot der Encavis. Der deutsche Marktführer unter den Betreibern von Wind- und Solarparks soll von einem Konsortium – angeführt von dem Private Equity Giganten KKR und Viessmann - übernommen werden. Das Kaufangebot liegt bei € 17,50 je Aktie, zu Jahresbeginn lag der Preis noch bei € 15,59 je Anteilsschein.

Die Investitionsquote im Umweltfonds Deutschland lag per 30. Juni bei 96,1%. Es ist nicht geplant, den Aktienanteil anzuheben, sehr wohl aber bei Kursschwäche einzelner guter Investments die Positionen auszubauen.

Branchenallokation*



Risiko- und Ertragsprofil



*Wichtige Information

Dieses Fondsporrait 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 30.06.2024. 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.