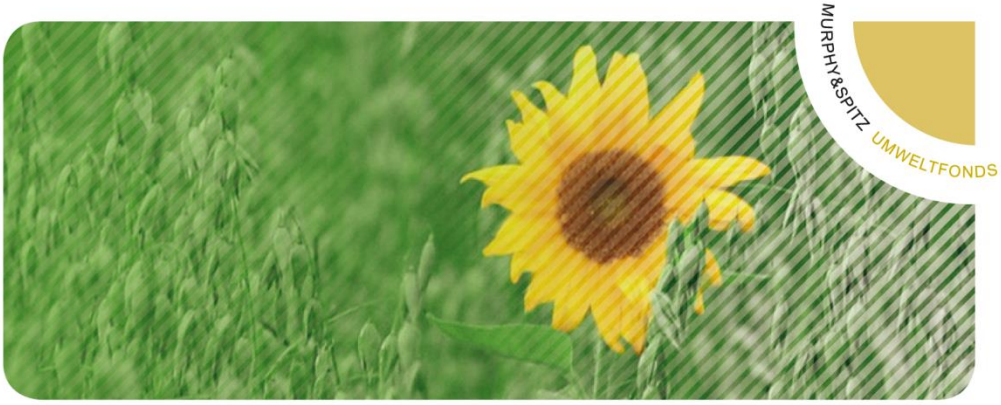


Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

29. Februar 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 §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 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 24 Jahren auf nachhaltige Branchen spezialisiert.

Anlegerprofil & Anlagehorizont

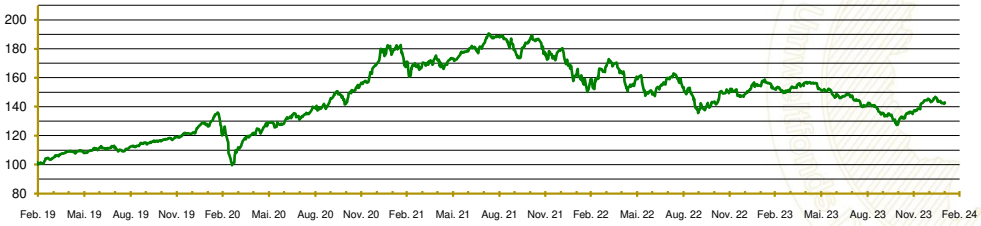
Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger*innen. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüber stehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen. Der Anlagehorizont ist mittel- bis langfristig und sollte mindestens 5 Jahre betragen.

Wertentwicklung seit Auflage

Jahres-performance	2019	2020	2021	2022	Seit Jahresanfang
	-15,48 %	+30,02 %	+39,39 %	+6,05 %	**-3,10 %**

Rollierende 12-Monatswertentwicklung	29.02.2019 - 29.02.2020	29.02.2020 - 29.02.2021	29.02.2021 - 29.02.2022	29.02.2022 - 29.02.2023	29.02.2023 - 29.02.2024
	+20,04 %	+39,50 %	-4,85 %	-4,51 %	-7,14 %

Relative Performance seit dem 29. Februar 2019*

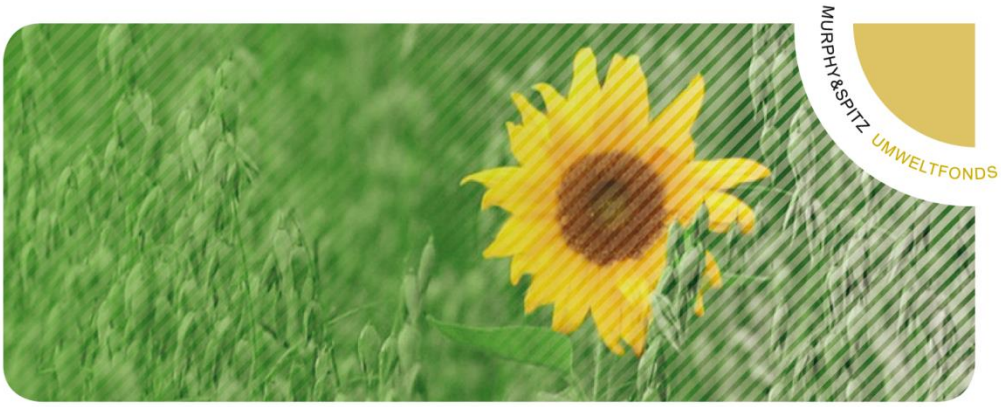


* indexiert auf den 29.02.2019 (=100)

Fondsdaten

Anteilwert	129,86 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	29.352.904,06 EUR
Volumen Anteilklasse	3.262.643,83 EUR
Mindesterstanlage	100.000 Euro
WKN	A2DS19
ISIN	LU1541981996
Fondswährung	Euro
Offenlegungs-Verordnung	Artikel 9
Auflage	26.05.2008
Erstausgabe Anteilklasse	18.07.2017
Geschäftsjahr	01.01. - 29.02.
Fondstyp	Thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Fondsmanager	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung www.murphyandspitz.de
Depotbank	VP Bank (Luxembourg) S.A
Verwaltungsgesell-schaft	Monega Kapitalanlagegesell-schaft mbH, www.monega.de
Fondsinformation	www.umweltfonds-deutschland.de
Laufende Kosten (TER) (per 29.02.2022)	1,79 %
Ausgabeaufschlag	max. 3 %
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. min 15.000 EUR p.a.
Investment Managergebühr	max. 0,85 % p.a.
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine
Betrachtungszeitraum	Monatlich
Hurdle Rate	Keine
High Watermark	Nein

MURPHY&SPITZ UmweltFonds



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

29. Februar 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 Managementnachhaltiger 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.

Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im Februar 2024 mit einer Wertentwicklung von -1,25 % leicht nach. Somit liegt die Performance seit Jahresanfang bei - 3,10 % (I) und -3,09 % (A).

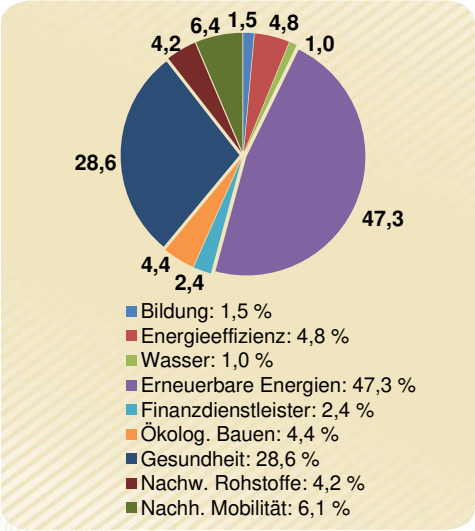
Die Entwicklung im Februar war ruhig mit wenig Bewegung nach oben oder unten. Der nächste wesentliche Impuls für die Kapitalmärkte wird die erwartete Zinssenkung durch die Notenbanken sein. Eine Indikation, wann diese erfolgen und wie sie ausfallen wird, gibt die Entwicklung der Inflationszahlen wieder. Hier verstärkt sich der Trend hin zu sinkenden Teuerungsraten: Im Februar lag die Inflation im Jahresvergleich auf EU-Ebene bei 2,6 % - dies ist die niedrigste Teuerungsrate seit Juli 2021. In Deutschland lag die Inflation im Februar bei lediglich 2,5 %. Ziel der europäischen Notenbank EZB ist eine Teuerungsrate unterhalb von 2 % p.a. Auch wenn der Trend hin zu dem 2-Prozent-Ziel erkennbar ist, so wollen die Notenbanker noch abwarten, wie sich die Lohnabschlüsse entwickeln. Fallen diese sehr hoch aus, so könnte dies die Inflation anheizen und die Zinssenkung sich noch etwas verzögern. Erkennbar ist aber, dass der Trend, die Inflation mittels Zinsanhebungen durch die Notenbanken zu stoppen, zum Ende gekommen ist. Es ist zu erwarten, dass es noch in diesem Sommer zu Zinssenkungen kommen wird. Dies wird positive Auswirkungen auf die Realisierung von Erneuerbare-Energie-Projekten und ökologische Baubranche haben.

Aus dem Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland wurde im Februar lediglich der Anteil der Position Novo Nordisk gesenkt. Dies lag weniger an einer schwachen Entwicklung als vielmehr an stark steigenden Kursen des Medizinherstellers. Der Anstieg war so hoch, dass eine passive Anlagegrenzverletzung drohte. Fonds dürfen zur Sicherstellung einer breiten Diversifikation lediglich 10 % ihres Portfolios in einem Emittenten halten. Novo Nordisk ist seit Jahren im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland dem Sektor Gesundheit zugeordnet. Als klassischer Hersteller von Insulin hat Novo Nordisk seine Produktpallette ausgebaut und bietet seit Kurzem auch Präparate zur Bekämpfung von Adipositas. Der Erfolg der Therapie geht mit positiven Nebenwirkungen, wie Senkung von Herzkrankheiten, einher.

Die Investitionsquote im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland liegt zum 29. Februar 2024 bei 98,64 %, die Liquidität bei 1,29 %. Eine Erhöhung der Investitionsquote ist nicht angestrebt.

10 größte Wertpapier-Positionen*	
Novo-Nordisk	8,77 %
Rational	5,21 %
Clearvise	5,00 %
Carl Zeiss Meditec	4,56 %
Fielmann	4,51%
Energiekontor	4,43 %
ABO Wind	4,10 %
Centrotec	4,04 %
Demant	4,01 %
Init	3,87 %

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 29.02.2024. 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.

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG // Weberstraße 75 // 53113 Bonn
Telefon +49 228 243911-0 // Fax +49 228 243911-29
E-Mail vermoegen@murphyandspitz.de
www.murphyandspitz.de // **www.umweltfonds-deutschland.de**

MURPHY&SPITZ
UmweltFonds