



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. August 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. Konsequenterweise 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 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 seit Auflage

| Jahres-performance                   | 2019                    | 2020                    | 2021                    | 2022                    | 2023                    | Seit Jahresanfang |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
|                                      | +29,99 %                | +39,38 %                | +6,04 %                 | -17,23 %                | -2,00 %                 | -2,98 %           |
| Rollierende 12-Monatswertentwicklung | 31.08.2019 - 31.08.2020 | 31.08.2020 - 31.08.2021 | 31.08.2021 - 31.08.2022 | 31.08.2022 - 31.08.2023 | 31.08.2023 - 31.08.2024 |                   |
|                                      | +23,80 %                | +35,30 %                | -18,40 %                | -7,80 %                 | -0,20 %                 |                   |

## Relative Performance seit dem 31. August 2019\*



## Fondsdaten

|                          |                                                                    |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Anteilwert               | 129,75 EUR                                                         |
| Anteilwert-Berechnung    | Börsentäglich                                                      |
| Fondsvolumen             | 27,6 Mio. EUR                                                      |
| Mindestanlage            | 100.000 Euro                                                       |
| WKN                      | A2DS19                                                             |
| ISIN                     | LU1541981996                                                       |
| Fondswährung             | Euro                                                               |
| Offenlegungs-Verordnung  | Artikel 9                                                          |
| Auflage                  | 26.05.2008                                                         |
| Erstausgabe              | 18.07.2017                                                         |
| Anteilklasse             | 01.01. - 29.02.                                                    |
| Geschäftsjahr            | Thesaurierend                                                      |
| Fondstyp                 | AT, DE, LU                                                         |
| Vertriebszulassung       | Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung www.murphyandspitz.de |
| Fondsmanager             | VP Bank (Luxembourg) S.A                                           |
| Depotbank                | Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, www.monega.de                |
| Verwaltungsgesellschaft  | www.umweltfonds-deutschland.de                                     |
| Fondsinformation         | 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                                                               |

\* indexiert auf den 31.08.2019 (=100)







# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. August 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\*

|               |        |
|---------------|--------|
| Rational      | 6,60 % |
| Init          | 5,36 % |
| Clearvise     | 4,82 % |
| Centrotec     | 4,81 % |
| Fielmann      | 4,79 % |
| Novo-Nordisk  | 4,55 % |
| Encavis       | 4,44 % |
| Abo Energy    | 4,19 % |
| Energiekontor | 4,18 % |
| WeGrow        | 4,06 % |

## Monatlicher Bericht des Managements

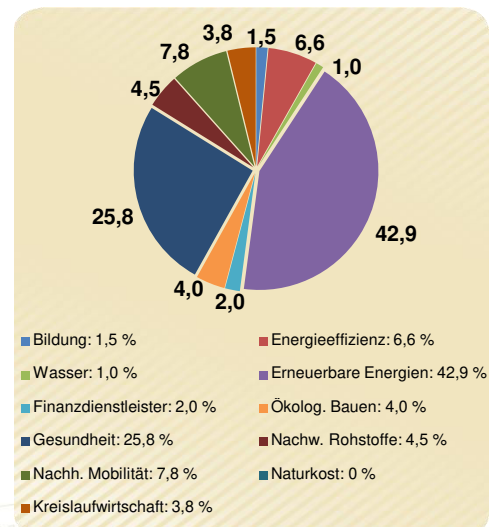
Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im August 2024 leicht nach und beendete den Monat mit einer Wertentwicklung von -1,07% (A) und -1,08 % (I) schwach. Auf das Gesamtjahr 2024 summiert sich somit die Wertentwicklung auf -2,97 % (A) und -2,98 % (I) seit Jahresanfang.

Der Monat August startete mit deutlichen Kursrückgängen an den Aktienmärkten weltweit, hauptsächlich getrieben durch enttäuschende Geschäftszahlen aus der US-Wirtschaft und wachsenden Sorgen über eine Eskalation des Nahostkonflikts. Die nach und nach im Verlaufe des Monats veröffentlichten schwachen Konjunkturdaten führten dazu, dass an den Finanzmärkten mit einer weiteren Zinssenkung der Zentralbanken im September gerechnet wird. Diese erwartete Zinssenkung überwog und trieb letztlich auch wieder die Kurse auf neue Höchststände.

Wesentliche Portfolioumstrukturierungen wurden nicht vorgenommen. Nochmals aufgestockt wurde aber nach dem Kursrücksetzer der Hörgerätehersteller Demant aus Dänemark. Diese Position wurde nun auf niedrigerem Niveau wieder aufgebaut. Der Aktienkurs war durch schwache Unternehmenszahlen und der Senkung der Jahresziele unter Druck geraten und gefallen. Der Kurssturz fiel nach Einschätzung von Murphy&Spitz zu stark aus. Auch wenn nicht mit einer kurzfristigen Erholung zu rechnen ist, so zeigt Demant über viele Jahre eine konstante Wachstumsgeschichte auf.

Die Investitionsquote im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland liegt per 30. August bei 99,24 %. Es ist nicht geplant, den Aktienanteil weiter auszubauen, sehr wohl aber, bei Kursschwäche einzelner guter Investments das Portfolio umzubauen.

## 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 31.08.2024. 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.