

Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

30. September 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 %	-5,55 %
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2024
	- 30.09.2020	- 30.09.2021	- 30.09.2022	- 30.09.2023	- 30.09.2024	
	+26,70 %	+23,0 %	-23,70 %	-0,80 %	+1,30 %	

Relative Performance seit dem 30. September 2019*

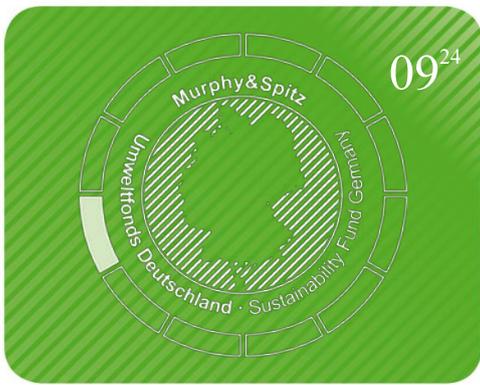


Fondsdaten

Anteilwert	126,32 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	26,7 Mio. EUR
Mindestanlage	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
Verwaltungsgesellschaft	Monega Kapitalanlagegesellschaft 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

* indiziert auf den 30.09.2019 (=100)





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

30. September 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	6,85 %
Init	5,54 %
Fielmann	5,21 %
Clearwise	4,87 %
Centrotec	4,83 %
Encavis	4,61 %
WeGrow	4,53 %
Energiekontor	4,27 %
Abo Energy	4,02 %
Novo-Nordisk	3,95 %

Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im September 2024 nach und beendete den Monat mit einer Wertentwicklung von -2,42 % (A) und -2,42 % (I) schwach. Auf das Gesamtjahr 2024 summiert sich somit die Wertentwicklung auf -5,52 % (A) und -5,55 % (I) seit Jahresanfang.

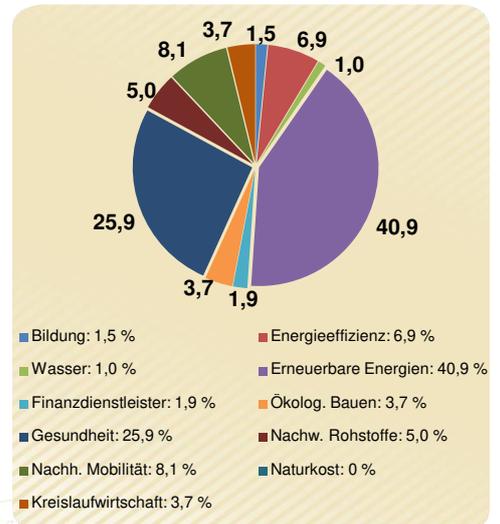
Der Monat September startete tendenziell mit leichten Kursrückgängen an den Aktienmärkten, hauptsächlich bedingt durch enttäuschende Konjunkturdaten. Für Deutschland beispielsweise erwarten die meisten Wirtschaftsinstitute nur noch ein Bruttoinlandsprodukt ungefähr auf Höhe des Vorjahres. Gegen Ende des Monats September gab der für manche Marktteilnehmer größer als erwartet ausgefallene Zinsschritt der FED den Kursen Auftrieb, so dass manche Indizes erneut neue Höchststände erreichen konnten.

Abgebaut wurde die Position der PNE AG. Der Projektierer von Windparks war in der Vergangenheit durch Übernahmegerüchte aufgefallen.

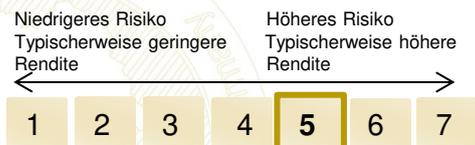
Die Übernahme kam nicht zu Stande. Stattdessen ist eine Strategieanpassung bekannt geworden. Hat das Unternehmen aus Cuxhaven in der Vergangenheit ausschließlich als Projektierer für Erneuerbare-Energie-Großkraftwerke agiert, so will das Management nun einen eigenen Kraftwerkspark aufbauen. Das Unternehmen ist damit ein Nachzügler am Markt und muss dafür auch die Liquidität bereitstellen, die dann wiederum für die Entwicklung externer Projekte fehlen wird. Die Entwicklung ist abzuwarten, dies trifft ebenso auf die Umweltbank zu, die auch mitten im Umstrukturierungsprozess steckt.

Die Investitionsquote im Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland liegt per 30. September bei 97,91 %. 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 30.09.2024. 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.