



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Oktober 2023

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. 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

Jahres-performance	2018	2019	2020	2021	2022	seit Jahresanfang
	-15,96 %	+29,12 %	+38,39 %	+5,33 %	-17,83 %	-13,51 %
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	31.10.2018 - 31.10.2019	31.10.2019 - 31.10.2020	31.10.2020 - 31.10.2021	31.10.2021 - 31.10.2022	31.10.2022 - 31.10.2023	
	+18,23 %	+20,94 %	+23,80 %	-23,03 %	-10,66 %	

Relative Performance seit dem 31. Oktober 2018*



Fondsdaten

Anteilwert	132,78 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	27.544.016,34 EUR
Volumen Anteilklassen	24.549.962,52 EUR
Mindesterstanlage	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.-31.10.
Fondstyp	Thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Fondsmanager	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung www.murphyandspitz.de
Depotbank	VP Bank (Luxembourg) S.A
Verwaltungs-gesellschaft	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, www.monega.de
Fondsinformation	www.umweltfonds-deutschland.de
TER (per 31.12.2022)	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

* indexiert auf den 31.10.2018 (= 100)



REFINITIV LIPPER FUND AWARDS
2021 WINNER EUROPE



MURPHY&SPITZ
UmweltFonds



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Oktober 2023

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.

Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im Oktober 2023 um -4,87 % (A) und -4,87 % (I) nach. Somit summiert sich die Wertentwicklung seit Jahresanfang auf -13,51 % (A) und -13,07 % (I).

Die Entwicklungen im Oktober waren von dem geopolitischen Geschehen im Nahen Osten dominiert. Der Terrorangriff der Hamas und der laufende Gegenschlag im Gaza lassen die Angst vor einer Ausweitung des Konfliktes wachsen. Es scheint überall auf der Welt gezündelt zu werden, was die Wertpapierkurse fallen lässt. Die Kurse fallen, obwohl die wirtschaftlichen Kennzahlen sich bessern. Die Inflation fällt im Euroraum auf 2,9 % p.a., der Anstieg des Referenzzinssatzes für Kredite findet zumindest vorerst sein Ende und die Stimmung deutscher Einkaufsmanager steigt zum ersten Mal seit langem. Oft sind Kursbewegungen auf den ersten Blick nicht nachvollziehbar. Der Aktienkurs des dänischen Windanlagenbauer Vestas stieg um über 6 %, obwohl die Branchenzahlen eher mau waren. Die Unternehmenszahlen des wiesbadischen Projektentwicklers ABO Wind fiel, obwohl diese sich sehr gut entwickeln. Und auch die Anleihekurse folgen nicht immer rationalen Maßstäben. Im Endeffekt fallen Kurse, wenn es weniger Käufer als Verkäufer eines Wertpapiers gibt. So wird der Tiefpunkt am Kapitalmarkt erreicht sein, wenn die Zauderer

und Zittrigen ihre Wertpapiere verkauft haben. Viele Investoren sehen das Glas aktuell immer halbleer. Da kann z.B. ABO Wind noch so gute Unternehmenszahlen liefern, der Formwechsel der Aktiengesellschaft zur Kommanditgesellschaft auf Aktie verschreckt viele Anlegende. Selbst die Schwierigkeiten eines Konkurrenten von Vestas, Siemens Energy – deuten Viele negativ, obwohl Vestas davon profitieren sollte. Im Anleihemarkt hat SOWITEC, bei der es operativ gut läuft, mitgeteilt, dass sie die am 8.11.2023 auslaufende Anleihe um drei Jahre verlängern will. Das kam am Kapitalmarkt nicht gut an. Murphy&Spitz ist nicht in der auslaufenden Anleihe investiert, doch die bis 2028 laufende Anleihe wurde in Mitleidenschaft gezogen und gab stark nach.

Im Oktober hat der Murphy&Spitz Umweltfonds sein Engagement in zwei sehr guten Unternehmen gezielt ausgebaut. Die Position der SMA Solar wurde aufgrund guter Unternehmenszahlen ausgebaut, ebenso die Position des Herstellers von Holzrämmstoffen Steico. Steico leidet aktuell unter dem Zinsanstieg und dem negativen Ausblick im Neubausegment. Die niedrige Inflation weist jedoch auf ein Ende der Abwärtsspirale hin. Die Aktienquote im Umweltfonds wird gezielt ausgebaut, die Schwächephase zum Zukauf guter Unternehmen genutzt.

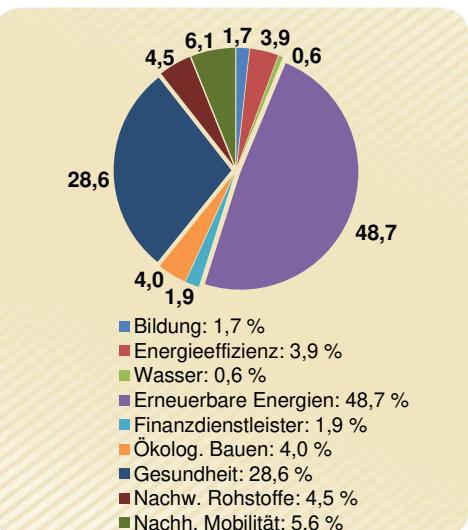
*Wichtige Information

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 31.10.2023. 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.

10 größte Wertpapier-Positionen*

Novo-Nordisk	9,84 %
Clearvise	5,30 %
Energiekontor	5,04 %
Fielmann	4,40 %
Centrotec	4,33 %
SMA Solar	4,17 %
WeGrow	4,05%
ABO Wind	3,94 %
Rational	3,89 %
Carl Zeiss Meditec	3,55 %

Branchenallokation*



Risiko- und Ertragsprofil

