



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Dezember 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 %	-14,86 %
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
	- 31.12.2020	- 31.12.2021	- 31.12.2022	- 31.12.2023	- 31.12.2024	
		+39,4 %	+6,0 %	-17,2 %	-2,0 %	-14,9 %

Relative Performance seit dem 31. Dezember 2019*



Fondsdaten

Anteilwert	113,87 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	23,0 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 31.12.2019 (=100)





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Dezember 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*

Centrotec	6,26 %
Fielmann	5,68 %
Clearwise	5,41 %
Energiekontor	4,50 %
Tomra Sys	4,26 %
Demant	4,22 %
ABO Energy	4,05 %
Novo Nordisk	3,83 %
WeGrow	3,80 %
Rational	3,77 %

Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im Dezember 2024 leicht nach und beendete den Monat mit einer Wertentwicklung von -1,76% (A) und -1,76% (I). Auf das Gesamtjahr 2024 summiert sich somit die Wertentwicklung auf -14,83% (A) und -14,86% (I) seit Jahresanfang.

Die weltweit am stärksten beachteten Aktienindizes tendierten im letzten Monat des Jahres 2024 überwiegend seitwärts. Das gilt auch für die deutschen Indizes, obwohl der überwiegende Teil der aktuellen Nachrichten zur hiesigen Wirtschaft weiterhin als negativ einzustufen ist, beispielsweise die nachgebenden Auftragsgänge bei Industrieunternehmen. Dies ist nicht zuletzt damit zu erklären, dass für exportlastige deutsche Großunternehmen, die in den Indizes vertreten sind, die weltweite Wirtschaftsentwicklung relevanter ist als die nationale.

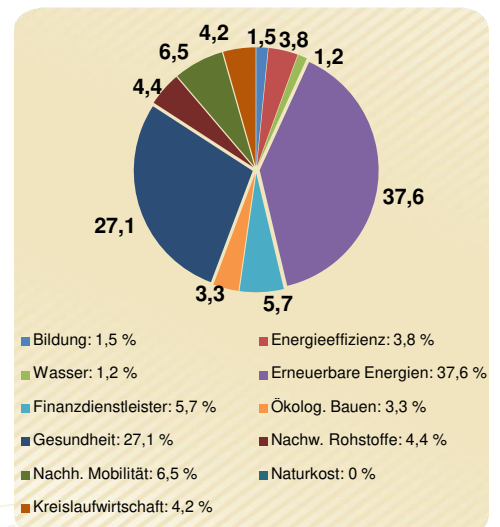
Angesichts der aktuellen Entwicklung wurde das Portfolio weiter ausgebaut. Die Bereinigung der PNE-Position wurde vollendet. Dafür wurde die Diversifikation vorangetrieben.

Neu im Portfolio wurde die ProCredit Holding aufgebaut. Das Frankfurter Finanzunternehmen stellt Privatpersonen und kleinen Firmen Mikrokredite zur Verfügung. Zielmärkte sind neben dem Balkan auch Armenien und Ecuador. Die Geschäftszahlen wachsen und sind überzeugend, die Ausfallraten niedrig.

Mit Carl Zeiss Meditec, ein seit vielen Jahren gecovertes Unternehmen, wurde wieder aufgenommen. Das abgelaufene Geschäftsjahr verlief enttäuschend und so fiel auch der Aktienkurs um 45%. Kurzfristig ist zwar nicht mit einem positiven Newsflow zu rechnen, doch die Bewertung ist mittlerweile auf ein historisch niedriges Niveau gesunken, so dass unterm Strich aus meiner Sicht Kurspotenzial vorhanden ist.

Die Investitionsquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland sank leicht und liegt zum 30. Dezember bei 94,84%. Es ist geplant, den Aktienanteil wieder auszubauen, wenn gute Investments bei Kursschwäche zu verzeichnen sind. Murphy&Spitz rechnet mit einer Erholung des Marktes nachhaltiger Branchen und des deutschen Mittelstands. Die Bewertungen sind mittlerweile so niedrig, dass ein Einstieg attraktiv ist.

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 31.12.2024. 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.