

# Halbjahresbericht (ungeprüft)

Murphy & Spitz

---

31. März 2026

R.C.S. Luxembourg K1599

Ein Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples)  
gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über  
Organismen für gemeinsame Anlagen

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation .....</b>	<b>3</b>
<b>Nachhaltigkeit - Was verstehen wir darunter? .....</b>	<b>4</b>
<b>Auf einen Blick.....</b>	<b>8</b>
<b>Murphy&amp;Spitz - Umweltfonds Deutschland .....</b>	<b>9</b>
Vermögensrechnung per 31.03.2026 .....	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026 .....	10
3-Jahres-Vergleich.....	11
Veränderung des Nettovermögens.....	12
Anteile im Umlauf .....	13
Vermögensinventar per 31.03.2026 .....	14
Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2026 .....	16
<b>Erläuterungen zum geprüften Halbjahresabschluss (Anhang) .....</b>	<b>17</b>
<b>Ergänzende Angaben (ungeprüft).....</b>	<b>22</b>

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

## Organisation

### **Verwaltungsgesellschaft**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln  
www.monega.de

### **Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft**

Bernhard Fänger (bis zum 31.12.2025)  
Christiane Breuer  
Christian Finke

### **teilweise handelnd durch**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
60, rue de Luxembourg  
LU-5408 Bous

### **Niederlassungsleitung**

Christian Stampfer  
Alexander Laurich (seit dem 01.02.2026)  
Bärbel Schneider (bis zum 31.01.2026)

### **OGA-Verwaltungsfunktion**

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### **Verwahr- und Zahlstelle**

VP Bank (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### **Investmentmanager**

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG  
Weberstrasse 75  
DE-53113 Bonn

### **Abschlussprüfer des Fonds**

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
LU-2182 Luxemburg

### **Informationsstelle in Deutschland**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln

### **Kontakt- und Informationsstelle in Österreich**

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln

## Nachhaltigkeit – Was verstehen wir darunter?

### Was Nachhaltigkeit für Murphy&Spitz bedeutet

Nachhaltigkeit ist in aller Munde. Doch was bedeutet Nachhaltigkeit eigentlich?

Im ursprünglichen Wortsinn bedeutet nachhaltig „längere Zeit andauernd oder bleibend“. Hans Carl von Carlowitz hat Nachhaltigkeit erstmals Anfang des 18. Jahrhunderts in Bezug auf die Forstwirtschaft formuliert. Demnach darf nicht mehr Holz gefällt werden, als jeweils nachwachsen kann.

Prägend für das heutige Nachhaltigkeitsverständnis ist der Brundtland-Bericht der Vereinten Nationen von 1987, in dem es heißt: „Nachhaltige Entwicklung ist Entwicklung, die die Bedürfnisse der Gegenwart befriedigt, ohne zu riskieren, dass künftige Generationen ihre eigenen Bedürfnisse nicht befriedigen können.“ Und weiter: „Im Wesentlichen ist dauerhafte Entwicklung ein Wandlungsprozess, in dem die Nutzung von Ressourcen, das Ziel von Investitionen, die Richtung technologischer Entwicklung und institutioneller Wandel miteinander harmonisieren und das derzeitige und künftige Potential vergrößern, menschliche Bedürfnisse und Wünsche zu erfüllen.“ Eine Konkretisierung der umfassenden Bedeutung einer nachhaltigen Entwicklung haben die Vereinten Nationen 2016 in den 17 Sustainable Development Goals (SDGs) festgeschrieben.



In der Finanzwirtschaft wurde der Begriff der Nachhaltigkeit lange Zeit sehr unterschiedlich verwendet. Manches Finanzinstitut beschrieb seine Geldanlage bereits als nachhaltig, wenn sie über einen mittleren bis längeren Zeitraum einen bleibenden Gewinn erzielte. Die Europäischen Union versucht nun eine einheitliche Linie hinsichtlich der Taxonomie nachhaltiger Geldanlagen zu schaffen. Ziel der EU ist es, die europäische Finanzwirtschaft mit verschiedenen Maßnahmen sukzessiv in eine nachhaltige zu transformieren.

Nichtsdestotrotz haben verschiedene Finanzinstitute ein sehr diverses Nachhaltigkeitsverständnis. Einige Finanzinstitute verstehen unter nachhaltigem Investment die Anlage in möglichst nachhaltig wirtschaftende Unternehmen, egal welcher Branche. Weitere schließen einzelne Branchen aus. Wieder andere beziehen ESG-Kriterien in die klassische Finanzanalyse ein. Vorherrschend ist der so genannte „Best-In-Class“-Ansatz, nach dem in die jeweils nachhaltigsten Unternehmen aller Branchen investiert wird. Bei der Bewertung werden verschiedene ESG-Kriterien angesetzt, die sich auf Ökologie (Ecology),

Soziales (Social) und Unternehmensführung (Government) beziehen. Der Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland ist aktuell als Artikel 8 Fonds der SFDR-Richtlinie klassifiziert.

Murphy&Spitz vertritt bereits seit über 25 Jahren eine stringente Definition von Nachhaltigkeit, die einen klaren Impact der Investments mit einbezieht: Nachhaltig sind Branchen und Unternehmen, die nicht nur dazu beitragen, einen gewissen Status Quo zu erhalten, sondern einen gesellschaftlichen Mehrwert schaffen. Zur Bewertung setzen wir strenge Nachhaltigkeitskriterien an. Zum einen sind dies strikte Ausschlusskriterien wie Rüstungsindustrie, Atomenergie, Kohle, Erdölindustrie, Kinderarbeit, Diskriminierung, Korruption, unfairer Wettbewerb, Ausbeutung und Rechtsverstoß. Zum anderen gelten klare Positivkriterien in Bezug auf Ökologie, soziale Aspekte und Gesellschaft. Investitionen in den nachhaltigsten Atomkraftbetreiber oder die nachhaltigste Fluglinie, wie sie nach dem „Best-In-Class“- Ansatz üblich sind, kommen für Murphy&Spitz nicht in Frage. Nachhaltiges Investment kann für uns nur ein Investment sein, das auf die besten und wirtschaftlichsten Unternehmen nachhaltiger Branchen zielt und dies mit guten Renditen vereint. Nachhaltige Branchen sind solche, die nachhaltig mit natürlichen Ressourcen umgehen, zur Verbesserung der Nutzung dieser beschränkten Rohstoffe beitragen, einen Beitrag zur nachhaltigen gesellschaftlichen Entwicklung leisten oder die Wahrung der Schöpfung zum Ziel haben. Gemäß diesem „Best-Of-Class“-Ansatz tätigen wir Investments. Wir sind der Überzeugung, dass nachhaltige Branchen und Unternehmen auch langfristig die wirtschaftlichen Gewinner sein werden.

### **Nachhaltige Investitionsthemen - In was investieren wir?**

#### **Nachwachsende Rohstoffe**

Nachwachsende Rohstoffe kommen vielfältig zum Einsatz. Der wohl bekannteste regenerative Rohstoff dürfte Holz sein. In der Forstwirtschaft wurde auch der Begriff der Nachhaltigkeit geprägt: Entnehme nur so viel aus dem Kreislauf, wie auch im gleichen Zeitraum wieder nachwachsen kann. Neben dem Umweltaspekt zeigt sich hier auch das wirtschaftliche Interesse, das hinter dem Nachhaltigkeitsansatz steckt: Umwelt und dauerhafte Gewinne gehen Hand in Hand.

#### **Erneuerbare Energien**

Die Erneuerbaren Energien verkörpern das bekannteste Thema des Nachhaltigen Investments. Energie aus Sonne, Wind, Erdwärme und Wasser sind nach menschlichem Ermessen unerschöpflich. Aus ihnen lässt sich Energie ohne die Erzeugung schädlicher Emissionen produzieren und der Energieaufwand zur Herstellung der umweltfreundlichen Kraftwerke, die energetische Amortisation, ist in der Regel schnell wieder erzeugt. Auf großes Interesse stoßen auch andere Bereiche der Erneuerbaren Energien: Biomasse, Geothermie und Meeresenergie gehören genauso zu Nachhaltigem Investment - vorausgesetzt sie erfüllen unsere Umwelt- und Nachhaltigkeitskriterien. Die Erneuerbaren Energien waren in Deutschland die Keimzelle des Nachhaltigen Investments: Zahlreiche Wind- und später auch Solarkraftwerke wurden durch Privatinvestoren finanziert, die so ihren Teil zur Energiewende - weg von den fossilen Energieträgern - hin zu sauberen Energien, beitragen wollten.

#### **Energie- und Ressourceneffizienz**

Unter die Kategorie Energie- und Ressourceneffizienz fassen wir Technologien, die dazu beitragen, Rohstoffe und Energie einzusparen. Darunter fallen beispielsweise effiziente Energiespeicher oder intelligente Energiemanagementsysteme, neue Materialien mit verbesserten Eigenschaften sowie die Rückgewinnung von Rohstoffen. Der mit diesen Technologien verbundene wirtschaftliche Anreiz bedeutet für die Unternehmen sinkende Produktionskosten durch eingesparte Energie oder Rohstoffe, Energie- und Rohstoffsicherheit und führt so zu einem maßvolleren und effizienteren Umgang mit der Umwelt und seiner Ressourcen.

#### **Wasser**

Wasser ist unsere wichtigste Ressource. Es ist essenziell für biologisches Leben und es ist knapp. Der schonende Umgang mit diesem knappen Rohstoff ist daher auch ein wichtiges Thema Nachhaltigen Investments. In unserem Fokus stehen vor allem die Aufbereitung und Bereitstellung von sauberem Prozess- und Trinkwasser.

#### **Nachhaltige Mobilität**

Umweltschonende, nachhaltige Verkehrstechnik umfasst vor allem die Koordination und Steuerung komplexer Systeme von beispielsweise Personennah- und -Fernverkehr. Lösungen, die den Umstieg von der Straße auf die Schiene auch im Güterverkehr erleichtern, gehören genauso dazu, wie neue emissionsfreie Antriebssysteme für den Massen- und Individualverkehr.

#### **Gesundheit**

Unter Gesundheit verstehen wir nicht allein die körperliche Gesundheit, sondern auch das gesellschaftliche Miteinander, die Teilhabe an gesellschaftlichem Leben. Daher behandeln wir im Thema Gesundheit neben natürlichen und homöopathischen Heilmitteln vor allem auch Hilfsmittel, die Menschen die Teilhabe am gemeinschaftlichen Leben erleichtern oder überhaupt erst wieder ermöglichen.

### **Nachhaltige Bauwirtschaft**

Ökologisches Bauen nutzt vor allem natürliche und nachwachsende Materialien. Den vielleicht größten und schnellsten Vorteil für unsere Umwelt aber erlangen wir mit der Aufwertung der bestehenden Bausubstanz durch verbesserte Wärmedämmung. Auch hier können natürliche Rohstoffe zum Einsatz kommen, die hinsichtlich ihrer Effizienz künstlich erzeugten Produkten nicht nachstehen, baubiologische Vorteile bieten und damit einen besseren Nutzen im Sinne der Nachhaltigkeit bieten. Auch Investments im Bereich soziale Bauprojekte und umweltfreundliche Bauten sind mögliche Investments.

### **Naturkost**

Der schonende Umgang mit Rohstoffen beschränkt sich nicht nur auf leblose Materie, sondern zeichnet sich vor allem durch die verantwortungsvolle Behandlung von Leben aus. Verantwortungsvolle, nachhaltige Landwirtschaft berücksichtigt das Ökosystem, die Artenvielfalt und das einzelne Lebewesen und vermeidet so den schädlichen Einfluss auf die Natur und die Gesundheit der Menschen.

### **Bildung**

Bildung ist das Fundament einer soliden Gesellschaft und Wirtschaft, die sich den modernen Herausforderungen stellen kann und dabei Stabilität und Innovation leisten kann.

### **Kreislaufwirtschaft**

Die Kreislaufwirtschaft reduziert Abfall, indem Materialien so lange wie möglich im Nutzungskreislauf bleiben. Sie spart Ressourcen, weil weniger Rohstoffe neu abgebaut werden müssen. Gleichzeitig senkt sie den Energieverbrauch und damit die CO<sub>2</sub>-Emissionen, was dem Klima zugutekommt. Unternehmen können durch Recycling, Reparatur und Wiederverwendung Kosten sparen und neue Geschäftsmodelle entwickeln. Für Verbraucher bedeutet das oft langlebigere Produkte und mehr Transparenz. Insgesamt fördert die Kreislaufwirtschaft eine nachhaltigere, resilientere Wirtschaft mit weniger Umweltbelastung.

## **MURPHY&SPITZ INVESTITIONSPHILOSOPHIE**

Murphy&Spitz investiert in Unternehmen nachhaltiger Branchen. Bei der Auswahl der Unternehmen legen wir unser stringentes Nachhaltigkeitsverständnis zugrunde und verbinden dieses mit ökonomischen Kriterien. Wir suchen gezielt nach Unternehmen nachhaltiger Branchen mit **hohem ökonomischem Potenzial**. Dies sind Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in wachsenden Märkten, oftmals mit Exportorientierung, einem Know-How-Vorsprung gegenüber ihren Wettbewerbern und effizienten Unternehmensstrukturen. Sie weisen ein höheres Wachstum auf als etablierte Industrien, sie erzielen hohe Umsatzrenditen und Rentabilität. Wir erheben außerdem den Anspruch, in die **ökologischen Vorreiter** zu investieren. Sie zeichnen sich aus durch innovative und nachhaltige Produktionsprozesse sowie die Minimierung ihrer externen Kosten durch Abfall und Emissionen. Diese Unternehmen profitieren von Kostenvorteilen gegenüber ihren Wettbewerbern durch geringeren Ressourcenverbrauch und geringere Anfälligkeit gegenüber Rohstoff-Preisschwankungen und -Knappheiten. Ferner ist ihr Aufwand für den Erwerb von Emissionszertifikaten minimiert. Schließlich investieren wir in Unternehmen mit hoher **sozialer Akzeptanz**. Diese erreichen sie durch transparente Geschäftsprozesse, langfristige Investor Relations-Strategien, konstante Kommunikation mit allen Kunden, Lieferanten, Mitarbeitern und Gemeinden sowie die ehrliche Darstellung des Produktnutzens und etwaiger Produktrisiken. Solche Unternehmen profitieren von hoher Glaubwürdigkeit, Kundentreue und nicht zuletzt von höheren Verkaufspreisen. Die Murphy&Spitz-Investitionsphilosophie wird im **Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland** konsequent umgesetzt. Er investiert überwiegend in Wertpapiere von nachhaltigen Wachstumsunternehmen, die auf dem deutschsprachigen Markt tätig sind. Hierbei setzen wir auf das große Potenzial von Small- und Mid-Cap-Unternehmen, die mit innovativen Produkten und Technologien voranschreiten. Vorbildliche Unternehmen aus den Erneuerbaren Energien sind ebenso darunter wie ökologische Vorreiter der anderen nachhaltigen Branchen. Er ist damit der einzige auf den deutschsprachigen Raum fokussierte Nachhaltigkeitsfonds. In Deutschland hat sich eine prosperierende Industrie entwickelt, die nicht nur selbst umwelt- und sozialverträglich agiert, sondern maßgeblich beteiligt ist an der weltweiten Entwicklung optimierter Lösungen für eine saubere Zukunft. Darüber hinaus investiert der Fonds in Substanzunternehmen nachhaltiger Branchen weltweit. Gezielt werden hier größere Unternehmen ausgewählt, die einen globalen Ansatz verfolgen.

## **MURPHY&SPITZ GREENRESEARCH**

Entscheidungsgrundlage für unsere Investments sind die detaillierten Analysen und Bewertungen von Murphy&Spitz GreenResearch. Unser Researchteam ist seit über 24 Jahren auf Unternehmen nachhaltiger Branchen spezialisiert. In diesen Jahren hat sich ein umfassendes Wissen und tief gehendes Verständnis für die nachhaltigen Branchen, Märkte, Unternehmen und Technologien ausgebildet. Auch verfügen wir über ein umfangreiches Netzwerk an Experten, von dem wir bei unseren Analysen profitieren. Analysiert und bewertet werden stets sowohl die Zukunftsaussichten und -risiken unter Nachhaltigkeitsaspekten als auch die harten ökonomischen Fakten anhand von Geschäftszahlen, Branchenstatistiken, Vergleichen mit Marktkonkurrenten und weiteren – u.a. in persönlichen Managementgesprächen gewonnenen – Informationen. Eine besondere Bedeutung messen wir auch der Einschätzung des Managements bei. Nur in der Betrachtung des Dreiklangs von Finanzkennzahlen, Management und Technologie, davon sind wir überzeugt, kann eine fundierte Einschätzung der Unternehmen erfolgen.

### **Investieren in nachhaltige Vorbilder**

Murphy&Spitz investiert in die führenden Unternehmen nachhaltiger Branchen.

Hier einige Beispiele:

#### **Coloplast:**

Coloplast hat Produkte im Bereich Urologie, Stomaversorgung, Kontinenzversorgung, Wundversorgung und Stimm- und Atemwegspflege. Der Fokus liegt somit bei Produkten für intime körperliche Beeinträchtigungen. Die Produkte von Coloplast erleichtern Menschen mit intimen körperlichen Beeinträchtigungen das alltägliche Leben und somit die gesellschaftliche Teilhabe.

#### **ABO Energy:**

ABO Energy ist ein Projektierer im Bereich der Erneuerbaren Energien. Das Unternehmen plant und errichtet Windparks, Solaranlagen und Speicher. Des Weiteren bietet das Unternehmen Dienstleistungen im Bereich der technischen und kaufmännischen Betriebsführung von Erneuerbare Energien Anlagen. Dies sind zum Beispiel Reparaturarbeiten oder auch Produkte zur Optimierung der Anlagen. ABO Energy trägt dazu bei, die Energiewende voranzutreiben. Die CO<sub>2</sub>-Einsparung durch den Umstieg von fossilen Energien zu erneuerbaren Energien hilft, den Klimawandel zu bekämpfen.

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2026		EUR 11,7 Millionen
<b>Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2026</b>		
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)		EUR 96,12
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)		EUR 85,67
<b>Rendite<sup>1</sup></b>		<b>seit 30.09.2025</b>
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)		-21,23 %
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)		-21,30 %
<b>Auflage</b>		<b>per</b>
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)		24.06.2008
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)		18.07.2017
<b>Erfolgsverwendung</b>		
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)		Thesaurierend
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)		Thesaurierend
		<b>Ausgabekommission zugunsten der Verwaltungsgesellschaft (max.)</b>
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)		5,00 %
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)		3,00 %
	<b>Rücknahmekommission (max.)</b>	<b>Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)</b>
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)	0,00 %	n/a
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)	0,00 %	n/a
	<b>Konversionsgebühr (max.)</b>	<b>Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)</b>
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)	1,00 %	n/a
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)	1,00 %	n/a
	<b>Fondsdomizil</b>	<b>WKN/ISIN</b>
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (A)	Luxemburg	A0QYL0/LU0360172109
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland (I)	Luxemburg	A2DS19/LU1541981996

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

### Vermögensrechnung per 31.03.2026

Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

(in EUR)

---

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	92.986,02
Wertpapiere	
Aktien	10.282.978,37
Obligationen	1.308.937,43
Sonstige Vermögenswerte	
Sonstige Forderungen aus Dividenden	27.200,00
Forderungen aus Zinsen	26.672,82
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.738.774,64</b>
Verbindlichkeiten	-36.819,92
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-36.819,92</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>11.701.954,72</b>
- davon Anteilklasse A	10.543.286,76
- davon Anteilklasse I	1.158.667,96
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	109.694,2827
Anteilklasse I	13.524,0000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 96,12
Anteilklasse I	EUR 85,67

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

(in EUR)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	66.042,22
Aktien	9.059,53
<b>Total Erträge</b>	<b>75.101,75</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.585,92
Verwaltungsvergütung	17.237,06
Vergütung der OGA-Verwaltungsfunktion	7.479,44
Fondsmanagementvergütung	72.063,76
Verwahrstellen- und Hauptzahlstellenvergütung	6.765,35
Register- und Transferstellenvergütung	1.246,58
Vertriebsvergütung	36.698,51
Risikomanagementvergütung	915,46
Taxe d'abonnement	2.982,54
Prüfungskosten	11.468,49
Sonstige Aufwendungen*	33.866,96
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>192.310,07</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-117.208,32</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-1.203.641,01</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-1.320.849,33</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>-2.232.428,21</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-3.553.277,54</b>

\*Aufspaltung der sonstigen Aufwendungen unter den Erläuterungen zum Halbjahresabschluss unter Punkt 4 (Seite 19)  
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.  
Halbjahresbericht Murphy&Spitz

### 3-Jahres-Vergleich

Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

(in EUR)

#### Nettovermögen

30.09.2024	<b>26.722.424,61</b>
- Anteilklasse A	23.705.109,33
- Anteilklasse I	3.017.315,28
30.09.2025	<b>17.980.768,49</b>
- Anteilklasse A	16.301.118,97
- Anteilklasse I	1.679.649,52
31.03.2026	<b>11.701.954,72</b>
- Anteilklasse A	10.543.286,76
- Anteilklasse I	1.158.667,96

#### Anteile im Umlauf

30.09.2024	
- Anteilklasse A	167.563,9523
- Anteilklasse I	23.886,0000
30.09.2025	
- Anteilklasse A	133.587,8763
- Anteilklasse I	15.429,0000
31.03.2026	
- Anteilklasse A	109.694,2827
- Anteilklasse I	13.524,0000

#### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2024	
- Anteilklasse A	141,47
- Anteilklasse I	126,32
30.09.2025	
- Anteilklasse A	122,03
- Anteilklasse I	108,86
31.03.2026	
- Anteilklasse A	96,12
- Anteilklasse I	85,67

## Veränderung des Nettovermögens

Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

(in EUR)

---

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>17.980.768,49</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilsausgaben</b>	<b>484.044,36</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen</b>	<b>-3.209.580,59</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-3.553.277,54</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11.701.954,72</b>

## Anteile im Umlauf

### Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

---

#### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	133.587,8763
- Anteilklasse I	15.429,0000

#### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	4.164,8768
- Anteilklasse I	345,0000

#### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-28.058,4704
- Anteilklasse I	-2.250,0000

#### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	109.694,2827
- Anteilklasse I	13.524,0000

## Vermögensinventar per 31.03.2026

### Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Dänemark</b>							
Coloplast -B- (Rg)	DK0060448595	DKK	5.000	436,40	578.421	292.065	2,50
Vestas Wind Br/Rg (Rg)	DK0061539921	DKK	12.000	190,15	295.024	305.424	2,61
<b>Total Aktien in Dänemark</b>						<b>597.489</b>	<b>5,11</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
7C Solarparken (I)	DE000A11QW68	EUR	243.076	1,76	888.883	427.328	3,65
clearwise (I)	DE000A1EWXA4	EUR	199.994	1,34	415.713	267.992	2,29
Clere (N)	DE000A3H2309	EUR	50.000	11,10	693.077	555.000	4,74
Eckert&Ziegler (I)	DE0005659700	EUR	40.500	14,62	615.130	592.110	5,06
Energiekontor (I)	DE0005313506	EUR	15.000	38,10	389.213	571.500	4,88
Erlebnis Akad (I)	DE0001644565	EUR	69.782	3,98	778.478	277.732	2,37
Fielmann Group (I)	DE0005772206	EUR	13.000	43,55	623.595	566.150	4,84
init innovation (I)	DE0005759807	EUR	12.000	39,80	300.000	477.600	4,08
IVU Traffic Techn (I)	DE0007448508	EUR	20.000	18,05	148.401	361.000	3,08
Murphy&Spitz (I)	DE000A0KPM66	EUR	200.000	1,33	237.467	266.000	2,27
Nordex (I)	DE000A0D6554	EUR	10.000	45,54	303.495	455.400	3,89
Pfisterer (I)	DE000PFSE212	EUR	4.000	69,30	306.228	277.200	2,37
ProCredit Holding (N)	DE0006223407	EUR	70.000	7,30	559.233	511.000	4,37
Rational (I)	DE0007010803	EUR	1.000	622,00	705.935	622.000	5,32
SAP	DE0007164600	EUR	1.100	146,90	283.336	161.590	1,38
SMA Solar Tech	DE000A0DJ6J9	EUR	4.000	46,06	148.071	184.240	1,57
Steico (I)	DE000A0LR936	EUR	30.000	21,35	1.028.597	640.500	5,47
UmweltBank (I)	DE0005570808	EUR	110.000	3,82	1.266.427	420.200	3,59
WeGrow (I)	DE000A2LQUV1	EUR	151.458	3,76	1.031.172	569.482	4,87
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>8.204.024</b>	<b>70,11</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
AHT Syngas Tech (B)	NL0010872388	EUR	52.000	3,44	864.756	178.880	1,53
ASML Holding	NL0010273215	EUR	200	1.119,20	251.506	223.840	1,91
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>402.720</b>	<b>3,44</b>
<b>Aktien in Norwegen</b>							
Tomra Sys (Rg)	NO0012470089	NOK	30.000	115,50	365.697	308.766	2,64
<b>Total Aktien in Norwegen</b>						<b>308.766</b>	<b>2,64</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
Jungfraubahn Holding (N)	CH0017875789	CHF	1.000	264,50	271.245	286.039	2,44
Sonova Holding (N)	CH0012549785	CHF	2.500	179,00	454.426	483.941	4,14
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>769.979</b>	<b>6,58</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>10.282.978</b>	<b>87,87</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.  
Halbjahresbericht Murphy&Spitz

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Obligationen</b>							
<b>Obligationen in Deutschland</b>							
Luana Energy 26 0%	DE000A169ND0	EUR	154.000	0,00	154.187	0	0,00
<b>Total Obligationen in Deutschland</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Obligationen</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Obligationen</b>							
<b>Obligationen in Deutschland</b>							
Energiekontor 28 4%	DE000A289KT8	EUR	2.000	92,68	2.092	1.854	0,02
eno energy 26 4.75%	DE000A2NB981	EUR	16.000	0,00	16.171	0	0,00
Luana Energy 26 0%	DE000A169ND0	EUR	154.000	0,00	154.187	0	0,00
Michaelshof St 28 4%	DE000A3H3HQ9	EUR	180.000	94,60	180.226	170.281	1,46
Murphy&SpitzGE 34 4.25%	DE000A2TSCU0	EUR	90.000	84,44	90.093	75.991	0,65
PAUL Tech 26 9%	DE000A3H2TU8	EUR	308.000	82,00	278.100	252.560	2,16
SoWiTec group 28 8%	DE000A30V6L2	EUR	340.000	31,50	340.292	107.100	0,92
WeGrow 29 8%	DE000A383RQ0	EUR	464.000	94,55	464.369	438.721	3,75
<b>Total Obligationen in Deutschland</b>						<b>1.046.507</b>	<b>8,94</b>
<b>Obligationen in Niederlande</b>							
Photon Energy 27 6.5%	DE000A3KWKY4	EUR	1.630.000	16,10	1.152.092	262.430	2,24
<b>Total Obligationen in Niederlande</b>						<b>262.430</b>	<b>2,24</b>
<b>Total Obligationen</b>						<b>1.308.937</b>	<b>11,19</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>11.591.916</b>	<b>99,06</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>11.591.916</b>	<b>99,06</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>92.986</b>	<b>0,79</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>53.873</b>	<b>0,46</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>11.738.775</b>	<b>100,31</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-36.820</b>	<b>-0,31</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>11.701.955</b>	<b>100,00</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht Murphy&Spitz

## Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2026

Zum 31.03.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

## Erläuterungen zum geprüften Halbjahresabschluss (Anhang)

### 1. Allgemeine Angaben

Der Fonds Murphy&Spitz („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“) gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („Richtlinie 2009/65/EG“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (Anleger) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Fonds Murphy&Spitz besteht zum 31. März 2026 aus dem folgenden Teilfonds:

Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland

Da der Fonds Murphy&Spitz zum 31. März 2026 aus nur einem Teilfonds, dem Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland, besteht, sind die Vermögensrechnung, die Veränderung des Nettovermögens sowie die Erfolgsrechnung des Teilfonds Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland gleichzeitig die Aufstellung des Fonds Murphy&Spitz.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres.

### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschluss sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

2.1 Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2.2 Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die für den jeweiligen Teilfonds im Anhang des Verkaufsprospektes angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen für den jeweiligen Teilfonds im Anhang des Verkaufsprospektes eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).

2.3 Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bewertungstag ermittelt. Bewertungstag ist jeder Bankarbeitstag, also Montag bis Freitag, der weder in Luxemburg noch in Deutschland gesetzlicher Feiertag ist mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember. Damit einhergehend wird derzeit an Neujahr (1. Januar), Karfreitag, Ostermontag, Maifeiertag (1. Mai), Europatag (9. Mai), Christi Himmelfahrt, Pfingstmontag, luxemburgischer Nationalfeiertag (23. Juni), Fronleichnam, Mariä Himmelfahrt (15. August), Tag der Deutschen Einheit (3. Oktober), Allerheiligen (1. November), Heiligabend (24. Dezember), 1. und 2. Weihnachtsfeiertag (25. und 26. Dezember) sowie Silvester (31. Dezember) von einer Ermittlung des Anteilwertes abgesehen.

2.4 Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

2.5 Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach den folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Börsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

c) Abgeleitete Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind und nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (OTC-Derivate) unterliegen einer zuverlässigen und prüfbar Bewertung auf Tagesbasis, die auf festgelegten, gleichbleibenden Grundsätzen basiert. Sie können jederzeit auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft zum angemessenen Zeitwert veräußert, abgewickelt oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden.

d) Aktien/Anteile von anderen OGAW und/oder OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

e) Bankguthaben und Festgelder werden zum Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

f) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

g) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis f) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

h) Anlagen, welche auf eine Währung lauten, die nicht der Währung des Fonds bzw. Teilfonds entspricht, werden zu dem in Luxemburg ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des Fonds bzw. Teilfonds umgerechnet. Gewinne und Verlust aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgegrenzt.

2.6 Sofern für den Fonds bzw. Teilfonds verschiedene Anteilklassen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den im ersten Absatz dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens des Fonds bzw. Teilfonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens des Fonds bzw. Teilfonds.

c) Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der ausschüttungsberechtigten Anteile der Anteilklasse A um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der Anteilklasse A am gesamten Wert des Nettofondsvermögens des Fonds bzw. Teilfonds, während sich der prozentuale Anteil, der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse B am gesamten Nettofondsvermögen des Fonds bzw. Teilfonds erhöht.

### 3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

#### 3.1 Wertpapiere

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 31. März 2026 bewertet. Die nicht notierten Wertpapiere sowie die Wertpapiere, für welche nur wenige Kursquellen und Börsenumsätze zur Verfügung stehen, werden gemäß der nachfolgenden Beschreibung in Erläuterung 8. "Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand" bewertet.

#### 3.2 Bankguthaben

Die Bankguthaben bei der Verwahrstelle setzen sich zum Berichtsstichtag aus den folgenden Beständen zusammen:

Bankguthaben/-verbindlichkeiten bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
92.986,02	EUR	92.986,02
		<b>92.986,02</b>

#### 3.3 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich um die Verwaltungsvergütung, die Vergütung der OGA-Verwaltungsfunktion, die Fondsmanagementvergütung, die Verwahrstellen- und Hauptzahlstellenvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung, die Vertriebsgebühr, die Risikomanagementvergütung, die Taxe d'abonnement sowie die Prüfungskosten.

### 4. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben insbesondere zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

#### Sonstige Aufwendungen

Administrationskosten	EUR	2.553,32
Lizenzgebühr	EUR	9.864,12
Mehrwertsteuer	EUR	298,10
Informationsstelle	EUR	8.557,08
Marketing	EUR	270,00
Gesetzliche Berichterstattung	EUR	4.859,34
Fremde Depotgebühren	EUR	7.030,00
Bankspesen	EUR	435,00
<b>Total sonstige Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>33.866,96</b>

### 5. Besteuerung des Fondsvermögen und der Erträge

Die Einkünfte des Fonds (bzw. der Teilfonds) werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Sie können jedoch etwaigen Quellen oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anlegenden einholen.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer taxe d'abonnement von zurzeit maximal 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene betreffende Fondsvermögen

Zum 10. November 2015 verabschiedete der Rat der Europäischen Union die Richtlinie (EU) 2015/2060 zur Aufhebung der EUZinsrichtlinie (Richtlinie 2003/48/EG). Als Konsequenz daraus ist seit 2018 innerhalb der EU volle Steuertransparenz gegeben, die EU- Quellensteuer wurde ab diesem Zeitpunkt obsolet. Luxemburg wendet in diesem Zusammenhang den automatischen Austausch von Informationen zu Finanzkonten an.

## 6. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für alle Teilfonds die nachfolgenden Schlusskurse zum 31. März 2026 angewandt:

EUR 1	entspricht	CHF	0,924700
EUR 1	entspricht	DKK	7,470935
EUR 1	entspricht	NOK	11,222087

## 7. Ertragsverwendung

Die Erträge für die beiden aktiven Anteilklassen A und I des Teilfonds Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland werden thesauriert.

## 8. Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand

Der Teilfonds Murphy & Spitz – Umweltfonds Deutschland ist per 31. März 2026 in die folgenden Wertpapiere investiert, für welche nur wenige Kursquellen und Börsenumsätze zur Verfügung stehen:

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettofondsvermögen
DE000A2TSCU0	Murphy&SpitzGE 34 4.25%	0,65%
DE000A3H3HQ9	Michaelshof St 28 4%	1,46%
DE000A289KT8	Energiekontor 28 4%	0,02%
DE000A2NB981	eno energy 26 4,75%	0,00%

In diesen Fällen werden die Preise der Anleihen mittels DCF und die darin enthaltene Optionalität mittels eines Binomialmodell ermittelt. Zugrunde gelegt wurde eine EUR-Utility Zinsstruktur.

Der Teilfonds Murphy & Spitz – Umweltfonds Deutschland ist per 31. März 2026 in folgendes nicht notierte Wertpapier investiert:

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettofondsvermögen
DE000A169ND0	Luana Energy 26 0%	0,00%

Im August 2025 wurde das Insolvenzverfahren gegen Luana Energy eröffnet, weswegen die Anleihe seitdem mit Null bewertet wird.

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass die Bewertung den angemessenen Wert darstellt.

Aufgrund der eingeschränkten Liquidität kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

\*Die Anleihe hat im Juli 2023 ihr Börsen-Listing verloren. Der Manager des Fonds hat die Emittentin zu einer Gläubigerversammlung aufgefordert. Diese fand am 14. März 2025 statt.

## 9. Sonstige Informationen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

## **10. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums**

Herr Bernhard Fänger verlässt per 31. Dezember 2025 die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.

Frau Bärbel Schneider verlässt per 31. Januar 2026 die Niederlassung. Herr Alexander Laurich übernimmt anschließend die Position der Niederlassungsleitung.

## **11. Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen**

Zum 31. März 2026 ist der Fonds mit 2,27% des Fondsvermögens in die Aktie Murphy&Spitz Green Capital AG (DE000A0KPM66) und mit 0,65% des Fondsvermögens in die Anleihe Murphy&Spitz Green Energy AG IHS (DE000A2TSCU0) investiert. Während des Berichtszeitraums fanden keine Transaktionen statt. Die Emittenten der vorgenannten Wertpapiere gehören derselben Unternehmensgruppe an wie der Fondsmanager.

## **12. Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde ein überarbeiteter Verkaufsprospekt in Kraft gesetzt. Dieser umfasst Änderungen zur Aufnahme von Rücknahmebeschränkungen und Swing Pricing sowie redaktionelle Änderungen.

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Berichtszeitraum.

## **Ergänzende Angaben (ungeprüft)**

### **1. Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

### **2. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung**

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.