

MURPHY&SPITZ UMWELTFONDS

Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Juli 2025

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. 8 SFDR.

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland investiert in nachhaltige Branchen und Themen. Die Ausschlusskriterien betreffen die Bereiche Kernenergie, fossile Energieträger, Mining, Waffen, verbotene chemische Stoffe, illegale Drogen sowie Tabak und Alkohol, Prostitution und Pornografie sowie Glücksspiel. Zudem sind Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder in nicht aufgeklärten schwerwiegenden Vorfällen von struktureller Korruption oder Geldwäsche involviert sind.

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 Marktzniveaus resultieren, bestehen. Der Anlagehorizont ist mittel- bis langfristig und sollte mindestens 5 Jahre betragen.

Wertentwicklung

Jahres-performance	2020	2021	2022	2023	2024	seit Jahresanfang
	+38,39 %	+5,33 %	-17,83 %	-2,46 %	-14,83 %	+0,67 %
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	31.07.2020 - 31.07.2021	31.07.2021 - 31.07.2022	31.07.2022 - 31.07.2023	31.07.2023 - 31.07.2024	31.07.2024 - 31.07.2025	
	+38,4 %	-13,3 %	-8,3 %	-3,4 %	-12,6 %	

Relative Performance seit dem 31. Juli 2020*

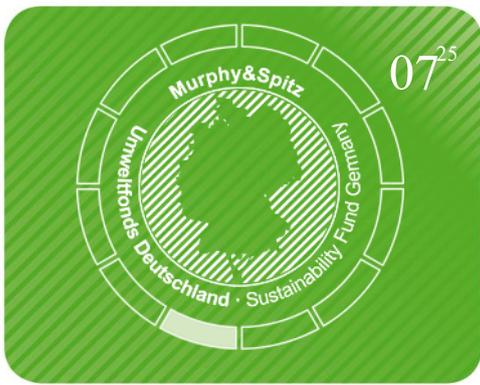


Fondsdaten

Anteilwert	128,40 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentätiglich
Fondsvolumen	19,44 Mio. EUR
Mindesteinlage	1.000 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Entnahmeplan	ab 100 Euro
WKN	A0QYL0
ISIN	LU0360172109
Fondswährung	Euro
Offenlegungs-Verordnung	Artikel 8
Erstausgabe	26. Mai 2008
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
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
TER (per 28.03.2022)	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

* indiziert auf den 31.07.2020 (= 100)





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Juli 2025

Fondsmanager Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Murphy&Spitz 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.



10 größte Wertpapier-Positionen*

Fielmann	5,72 %
Clearwise	5,42 %
Energiekontor	5,08 %
IVU Traffic Technologies	5,03 %
ABO Energy	4,98 %
Steico	4,89 %
Tomra Sys	4,73 %
Eckert&Ziegler	4,63 %
Photon Energy	4,58 %
Demant	4,46 %

Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland blieb im Juli 2025 stabil und schloss den Monat mit einer Wertentwicklung von -0,02% ab. Seit Jahresanfang weist der Aktienfonds somit eine Wertsteigerung von +0,67% (A) auf.

Im Juli war es an den Finanzmärkten relativ ruhig. Starke und nachhaltige Kursbewegungen blieben weitestgehend aus, obwohl Themen wie die US-Zölle, die Nahost-Krise und der Ukraine-Krieg weiterhin belastend wirken. Passend zu der Entwicklung an den Finanzmärkten ist die sich abzeichnende Stabilisierung mancher makroökonomischer Indikatoren für die Eurozone, beispielhaft erkennbar an dem Einkaufsmanagerindex (PMI) von S&P Global, der die Stimmung in Industrieunternehmen der Eurozone widerspiegelt. Dem breiten Kursanstieg stand die negative Entwicklung einzelner Aktien gegenüber.

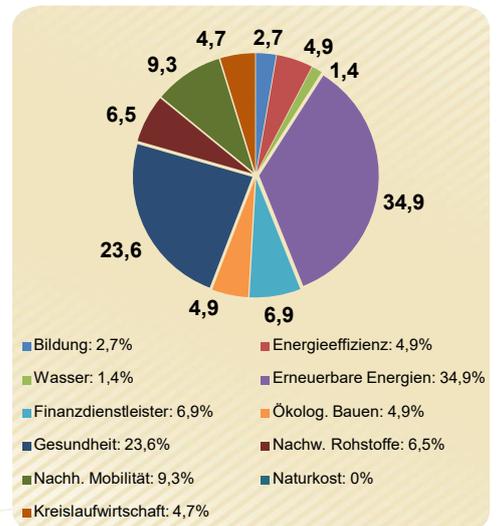
Im Juli bewegten sich die Kurse nachhaltiger Unternehmen seitwärts in überschaubarer Spanne. Die Bewertung der Portfoliounternehmen ist weiterhin niedrig, aber die meisten Marktteilnehmer greifen bei Unternehmen aus dem Bereich Erneuerbare-Energien noch nicht zu. Zu erratisch agiert die Politik und verändert die Rahmenbedingungen. Aber ein weiterer Rückgang der Börsenkurse von nachhaltigen

Unternehmen ist nicht zu erkennen. Ein Zeichen, dass sich der Markt für nachhaltiges Investment stabilisiert. Zielmarkt des Umweltfonds ist der deutsche Mittelstand, sind die Hidden Champions. Der Ausverkauf ist beendet, die Bewertungen interessant und die Marktaussichten gut. Vieles deutet auf einen interessanten Herbst und Winter hin.

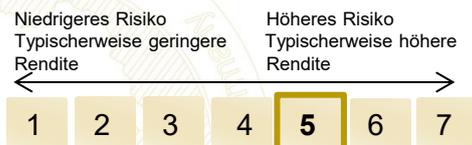
Murphy&Spitz hat den Anteil der Sowitec, einem Projektierer aus Sonnenbühl, gesenkt. Die Aussichten werden sich für Projektierer von Erneuerbare-Energie-Projekten eintrüben – besonders, wenn sie lediglich auf Deutschland ausgerichtet sind. Betreiber von Erneuerbare-Energie-Projekten werden sich besser entwickeln, so unsere Einschätzung. Trotz negativer Strompreise. Diese sind entgegen den Erwartungen im Juli gefallen, weil die Nachfrage aus dem Ausland höher war. AKWs konnten aufgrund der Dürre nicht ausreichend gekühlt und mussten abgeriegelt werden.

Die Investitionsquote des Fonds wurde leicht gesenkt und lag zum 31. Juli 2025 bei 99,62%. Es werden weitere Anpassungen am Portfolio vorgenommen. Murphy&Spitz geht von steigenden Kursen für nachhaltige Branchen und den deutschen Mittelstand aus.

Branchenallokation*



Risiko- und Ertragsprofil



*Wichtige Information

Dieses Fondsporrait 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 31.07.2025. 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.