



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Januar 2026

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 verstößen 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 gegenüberstehen. 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

Performance nach BVI	Lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
	-0,18%	-0,18%	-7,29%	-20,72%	-34,27%	+49,42%

Relative Performance seit dem 31. Januar 2021*



* indexiert auf den 31.01.2021 (= 100)

Fondsdaten

Anteilwert	104,74 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	13,85 Mio. EUR
Mindesterstanlage	1.000 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Entnahmeplan	ab 100 Euro
WKN	A0QYLO
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	2,13 %
Ausgabeaufschlag	max. 5 %
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	max. 0,09 %
Depotbankgebühr	max. 0,05 % p.a., mind. 10.000 EUR p.a.
Investment Managergebühr	max. 1,00 % p.a.
Vertriebsgebühr	max. 0,50 % p.a.
Betrachtungszeitraum	jährlich



MURPHY & SPITZ
UmweltFonds



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. Januar 2026

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.



Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im Januar 2026 am letzten Handelstag noch leicht nach und schloss den Monat mit -0,18% ab.

Im Januar war es an den Finanzmärkten relativ ruhig, starke und nachhaltige Kursbewegungen blieben weitestgehend aus. Die Themen US-Zölle, Iran-Krise und der Ukraine-Krieg bestimmten weiterhin die internationalen Schlagzeilen. Grundsätzlich schien es, als wollten viele Investoren die anstehende Berichtssaison abwarten bevor sie sich positionieren.

Der Umbau des Portfolios wurde mit hoher Dynamik fortgesetzt: Betreiber Erneuerbarer-Energie-Anlagen wie PNE und clearvise wurden abgebaut oder gar vollständig aufgelöst. Komponentenlieferanten wie Pfisterer, die beiden Windkraftanlagenbauer Nordex und Vestas hingegen aufgebaut.

Die Gewinnwarnung von ABO Energy zeigte das Dilemma der Branche. So leiden Projektierer an der sinkenden Werthaltigkeit ihrer EE-Projekte. Komponentenlieferanten profitieren hingegen von der großen Nachfrage. Ein Frühindikator ist die Nachfrage bei Maschinenbauern und Komponentenlieferanten wie SMA (Wechselrichter) und ASLM (Maschinen zum Halbleiterbau). Ihre Auftragsbücher sind rand-

voll und geben die Richtlinie für die kommenden sechs Monaten vor.

Nach schwachen Zahlen wurde Carl Zeiss Meditec vollständig aus dem Portfolio herausgenommen. Gesenkt wurden die Positionen von WeGrow und Erlebnis Akademie, da sie keine Dynamik haben, sowie die übergewichtete init innovation.

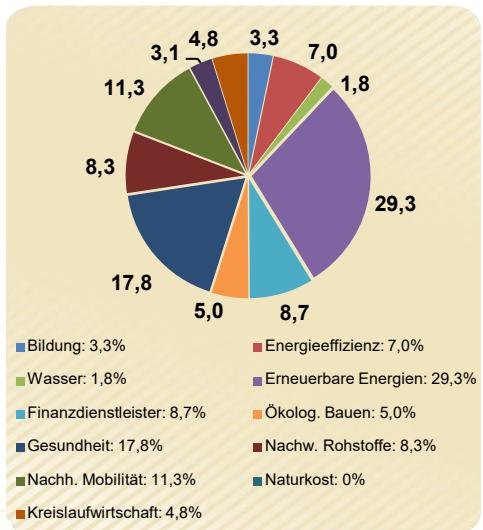
Fulminant ins Jahr gestartet sind die schwächsten Positionen des zurückliegenden Jahres A.H.T. Syngas und Umweltbank. A.H.T. konnte zum Jahresende eine Wandelanleihe platzieren und mit ihr die Ängste einer Insolvenz abwenden. Bei der Umweltbank zeigen sich erste Erfolge und so deutet sich der Turnaround an.

Die Investitionsquote des Fonds wurde leicht gesenkt und lag zum 30. Januar 2026 bei 98,00%. Es werden weitere Anpassungen am Portfolio vorgenommen. Murphy&Spitz erwartet für das Jahr 2026 steigende Kurse für nachhaltige Branchen und den deutschen Mittelstand.

10 größte Wertpapier-Positionen*

Energiekontor	5,54 %
ProCredit	5,54 %
WeGrow	5,10 %
Steico	4,98 %
Rational	4,90 %
Tomra	4,86 %
IVU Traffic	4,70 %
Eckert&Ziegler	4,38 %
Clere	4,19 %
Sonova	4,17 %

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 31.01.2026. 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.

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG // Weberstraße 75 // 53113 Bonn

Telefon +49 228 243911-0 // Fax +49 228 243911-29

E-Mail vermoegen@murphyandspitz.de

www.murphyandspitz.de // www.umweltfonds-deutschland.de