



Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. März 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 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 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
	-8,40%	-6,27%	-8,40%	-25,52%	-38,94%	+37,12%

Relative Performance seit dem 31. März 2021*



* indiziert auf den 31.03.2021 (= 100)

Fondsdaten

Anteilwert	96,12 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	11,70 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
Verwaltungs-gesellschaft	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.
Betrachtungs-zeitraum	jährlich





Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland A

31. März 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 hausinterne Researchteam Murphy&Spitz Green Research ist seit über 25 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen spezialisiert.



10 größte Wertpapier-Positionen*

Steico	5,47 %
Rational	5,32 %
Eckert&Ziegler	5,06 %
Energiekontor	4,88 %
WeGrow	4,87 %
Fielmann	4,84 %
Clere	4,74 %
ProCredit	4,37 %
Sonova	4,14 %
init innovation	4,08 %

Monatlicher Bericht des Managements

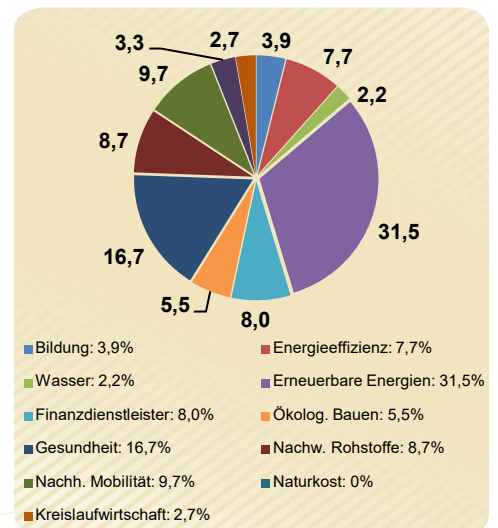
Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland verlor im März 2026 in der Retailtranche - 6,27%. Die institutionelle Tranche gab 6,29% nach. Somit summieren sich die Verluste seit Jahresanfang auf -8,40% (A) bzw. -8,45% (I).

Im Monat März sorgte der Iran-Konflikt für Turbulenzen an den Finanzmärkten. Der mit dem Konflikt verbundene Preisschub bei fossilen Energieträgern sowie die entstandenen Störungen in den Lieferketten sorgen weltweit für höhere Inflationsgefahren. Angesichts dieser gestiegenen Inflationserwartungen, befürchten Marktteilnehmer konjunkturbelastende Zinserhöhungen seitens der Notenbanken.

Der Angriff Israels und der USA auf den Iran und den Libanon löste an den Kapitalmärkten große Unruhe aus. Die Kurse gaben zum Ende des Monats März kräftig nach. Deshalb gab es im Portfolio des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland keine wesentlichen Anpassungen. Vielmehr wurden Übergewichtungen bei Wegrow, ProCredit und Energiekontor etwas abgebaut und Liquidität zur Reinvestition vorbereitet.

Die Aktienquote des Umweltfonds Deutschland lag zum 31. März 2026 bei 87,87%. Es werden weitere Anpassungen am Portfolio vorgenommen. Murphy&Spitz erwartet für das Jahr 2026 steigende Kurse für nachhaltige Branchen und den deutschen Mittelstand.

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 31.03.2026. 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.