

# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

28. Februar 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 §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	2020	2021	2022	2023	2024	Seit Jahresanfang
	+39,38 %	+6,04 %	-17,23 %	-2,00 %	-14,86 %	<b>+4,16 %</b>
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	28.02.2020	28.02.2021	28.02.2022	28.02.2023	28.02.2024	28.02.2025
	-	-	-	-	-	-
		+39,5 %	-4,9 %	-4,5 %	-7,1 %	-8,7 %

## Relative Performance seit dem 28. Februar 2020\*

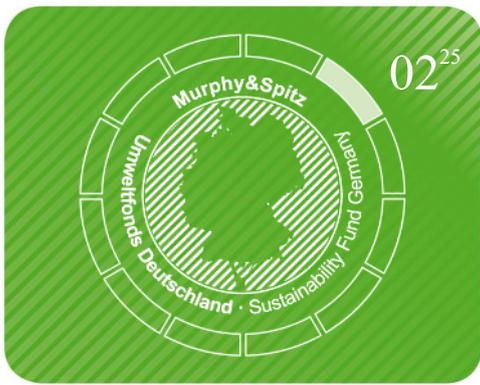


## Fondsdaten

Anteilwert	118,61 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	21,58 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	01.10. - 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
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 28.02.2020 (=100)





# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

28. Februar 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. Beratend steht Murphy&Spitz ein interdisziplinär besetzter Anlageausschuss zur Seite, der mindestens fünfmal jährlich tagt.



## 10 größte Wertpapier-Positionen\*

<b>Fielmann</b>	<b>5,73 %</b>
<b>Clearwise</b>	<b>5,61 %</b>
<b>Tomra Sys</b>	<b>5,00 %</b>
<b>WeGrow</b>	<b>4,52 %</b>
<b>Steico</b>	<b>4,22 %</b>
<b>Demant</b>	<b>4,18 %</b>
<b>ABO Energy</b>	<b>4,06 %</b>
<b>Photon Energy</b>	<b>4,05 %</b>
<b>Rational</b>	<b>4,02 %</b>
<b>Novo Nordisk</b>	<b>4,00 %</b>

## Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland legte im Februar weiter zu und stieg um +0,56%. Seit Jahresanfang weist der Aktienfonds somit eine Wertsteigerung von +4,17% (A) bzw. +4,16% (I) auf.

Im Februar war die Stimmung an den Finanzmärkten heterogen – anders noch als in den Vormonaten. Während die Stimmung in Europa positiv blieb, verlief die Entwicklung an den US-Aktienmärkten seitwärts bis leicht negativ. Belastend dürfte die Ankündigung von Importzöllen durch US-Präsident Donald Trump für Einfuhren aus der Europäischen Union, Mexiko, Kanada und China gewirkt haben. Der Performanceschub ins Jahr 2025 war auch bedingt durch nachgebende Kurse in Folge der politischen Ereignisse im November und Dezember des letzten Jahres.

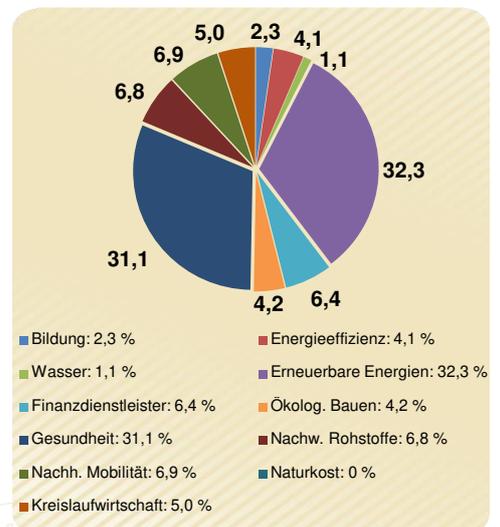
Waren die Börsenkurse mit den US-Wahlen Ende letzten Jahres unter Druck, so kam der Wendepunkt mit den Wahlergebnissen in Deutschland. Geht man an den Kapitalmärkten vornehmlich davon aus, dass politische Ereignisse eher einen untergeordneten Einfluss auf Kurse haben, so kann man bei der Entwicklung in Deutschland von einer grundsätzlichen Trendwende ausgehen. Die Kursentwicklungen der großen DAX Unternehmen sind von dem starken Auslandsgeschäft getrieben. Das Sondervermögen für

Infrastruktur und Klimaschutz zielt auf den deutschen Mittelstand. Und so sind die großen Gewinner im Februar Aktien deutscher Mittelständler wie Steico, init innovation, Energiekontor und Eckert&Ziegler. Ein wenig aus dem Rahmen fällt die starke Entwicklung von ProCredit. Das Unternehmen stellt Mikrofinanzierungen in Südamerika und Südosteuropa zur Verfügung. Die Bewertung liegt im Vergleich zur Peergroup niedrig und lässt auf weitere Kursgewinne von ProCredit hoffen. Ausgebaut wurde die Position der Erlebnis Akademie. Ihre Gewichtung stieg von 0,86% auf 1,49%. Aufgrund guter Unternehmenszahlen wurde auch die Position des Cuxhavener Windparkprojektorers PNE ausgebaut. Der Anteil stieg auf 1,97%.

Abgebaut wurde die Anleihe der HEP global. Bei der Anleihe der SOWITEC wurden die Höchstkurse von 96% genutzt, um Gewinne mitzunehmen. Getauscht wurde die unbesicherte Anleihe der Wegrow Germany mit einem Kupon von 4,75% p.a. in die besicherte Anleihe der Wegrow AG mit einem Kupon von 8,0% p.a.

Die Investitionsquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland erhöhte sich auf 99,57% zum 28. Februar 2025. Das Portfolio wurde auf Wachstum umgebaut. Murphy&Spitz geht von steigenden Kursen für nachhaltige Branchen und den deutschen Mittelstand aus.

## 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 28.02.2025. Tagesaktuelle Informationen sind unter [www.umweltfonds-deutschland.de](http://www.umweltfonds-deutschland.de) verfügbar. Die zehn größten Wertpapier-Positionen beziehen sich auf den Net Asset Value, die Branchenallokation bezieht sich auf das Wertpapiervermögen.