

MURPHY & SPITZ UMWELTFONDS

# Murphy & Spitz – Umweltfonds Deutschland I

30. September 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 Investitionsentscheidungen 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 seit Auflage

Jahres-performance	2020	2021	2022	2023	2024	Seit Jahresanfang
	+39,38 %	+6,04 %	-17,23 %	-2,00 %	-14,86 %	-4,40 %
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2025
		+23,0 %	-23,7 %	-0,8 %	+1,3 %	-13,8 %

## Relative Performance seit dem 30. September 2020\*

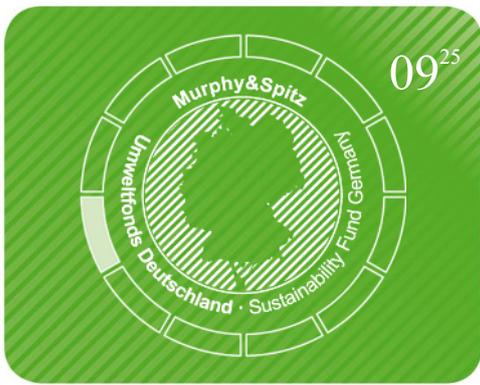


## Fondsdaten

Anteilwert	108,86 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	17,98 Mio. EUR
Mindestanlage	100.000 Euro
WKN	A2DS19
ISIN	LU1541981996
Fondswährung	Euro
Offenlegungs-Verordnung	Artikel 8
Auflage	26.05.2008
Erstausgabe	18.07.2017
Anteilklasse	01.10. - 30.09.
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	2,19 %
Ausgabeaufschlag	max. 3,0 %
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	max. 0,09 %
Depotbankgebühr	max. 0,05 % p.a. Mind. 10.000 EUR p.a.
Investment Managergebühr	max. 1,0 % p.a.
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine
Betrachtungszeitraum	Monatlich
Hurdle Rate	Keine
High Watermark	Nein

\* indiziert auf den 30.09.2020 (=100)





# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

30. September 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\*

<b>Clearwise</b>	<b>5,64 %</b>
<b>Init innovation</b>	<b>5,61 %</b>
<b>Steico</b>	<b>5,22 %</b>
<b>IVU Traffic Technologies</b>	<b>5,08 %</b>
<b>Tomra Sys</b>	<b>4,95 %</b>
<b>Photon Energy</b>	<b>4,93 %</b>
<b>Energiekontor</b>	<b>4,88 %</b>
<b>Fielmann</b>	<b>4,86 %</b>
<b>ABO Energy</b>	<b>4,81 %</b>
<b>ProCredit</b>	<b>4,58 %</b>

## Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland gab im September 2025 nach und schloss mit -2,72% ab. Seit Jahresanfang weist der Aktienfonds somit eine Wertentwicklung von -4,32% (A) auf.

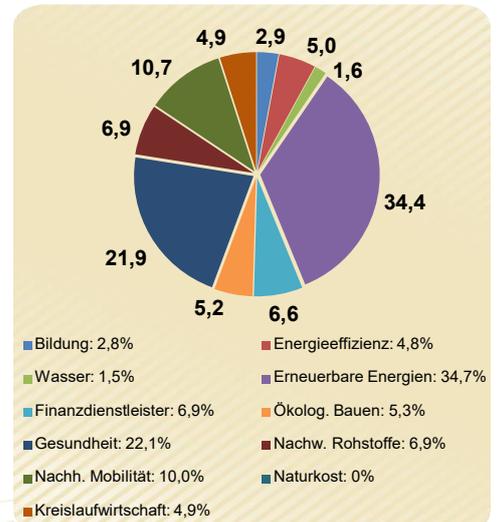
Im Monat September ging es ähnlich wie im August an den Aktienmärkten relativ ruhig zu.

Für manche Rohstoffe hingegen, wie beispielsweise bei den in unsicheren Zeiten beliebten Edelmetallen, ging es im September auffällig stark aufwärts – ein mögliches Zeichen für eine aufkommende Unsicherheit. Diese Unsicherheit könnte eine Folge der durchwachsenen Wirtschaftsdaten sein, wie dem leichten Inflationsanstieg im Euroraum oder dem sich eintrübenden Verbrauchervertrauen in den USA.

Gesenkt wurden übergewichtete Positionen wie Init innovation und IVU Traffic. Die Anleihen von HEP Global und Wegrow wurden reduziert

Die Investitionsquote des Fonds wurde leicht gesenkt und lag zum 29. September 2025 bei 99,31%. 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 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 30.09.2025. 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.