



# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Januar 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 Marktinsniveaus 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>+3,58 %</b>
Rollierende 12-Monatswertentwicklung	31.01.2020	31.01.2021	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2024	31.01.2025
	- 31.01.2021	- 31.01.2022	- 31.01.2023	- 31.01.2024	- 31.01.2025	
	+39,4 %	-7,3 %	-5,4 %	-7,4 %	-10,1 %	

## Relative Performance seit dem 31. Januar 2020\*



## Fondsdaten

Anteilwert	117,95 EUR
Anteilwert-Berechnung	Börsentäglich
Fondsvolumen	22,09 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 31.01.2020 (=100)







# Murphy&Spitz – Umweltfonds Deutschland I

31. Januar 2025

## Fondsmanager Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung 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*	
Fielmann	5,95 %
Clearwise	5,39 %
Tomra Sys	4,84 %
Demant	4,57 %
ABO Energy	4,11 %
Energiekontor	4,04 %
Steico	3,89 %
Rational	3,89 %
Sonova	3,83 %
Coloplast	3,78 %

## Monatlicher Bericht des Managements

Der Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland ist stark ins Jahr 2025 gestartet. Im Januar legte der nachhaltige Aktienfonds um +3,59% (A) und +3,58% (I) zu.

Angetrieben von der Hoffnung auf eine wirtschaftsfreundlichere US-Politik war die Stimmung an den Finanzmärkten auch im Monat Januar überwiegend positiv. Daran haben auch die Tatsachen, dass die US-Wirtschaft Ende des vergangenen Jahres deutlich an Fahrt verloren hat und dass die Konjunkturprognose für das wichtige EU-Land Deutschland für 2025 deutlich gesenkt wurde, nichts geändert. Zusätzlichen Auftrieb kam durch die mittlerweile fünfte Zinssenkung im Euroraum seit Sommer 2024. Sie ist erfolgt, obwohl das durch die Zentralbank definierte Inflationsziel noch nicht erreicht ist.

Der Performanceschub ins Jahr 2025 war auch bedingt durch nachgebende Kurse in Folge der politischen Ereignisse im November und Dezember des letzten Jahres.

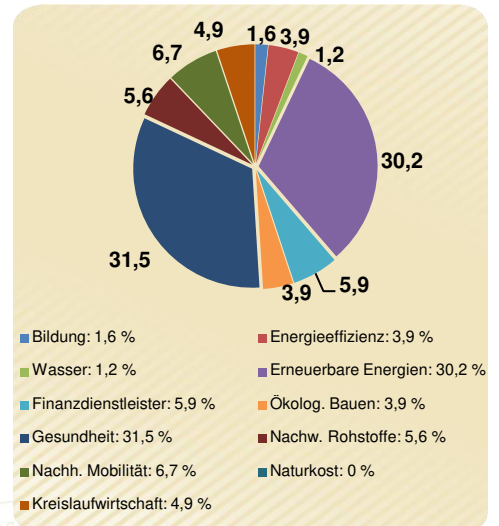
Der Umbau des Portfolios nimmt weiter Form an. So wurde die Erholung des Kurses der Sowitec genutzt, um Bestände zu reduzieren. Im Gegenzug wurde die Position der Erlebnis Akademie ausgebaut.

Dem liegt die Bewertung des Abbaus von Verbindlichkeiten in den zurückliegenden zwei Jahren zugrunde. Waren die Belastungen durch Zinszahlung und Tilgung relativ hoch, so ist zu erkennen, dass die Jahre 2025 und 2026 bei gleichbleibendem operativem Geschäft zu einer erheblichen Erholung und Profitabilität der Erlebnis Akademie führen. Belastend im zurückliegenden Jahr waren zusätzlich Waldbrände in Kanada, zu denen die Baumwipfelpfade geschlossen blieben. Das normale operative Geschäft kombiniert mit dem disziplinierten Abbau der Verbindlichkeiten sollten die EPS wesentlich verbessern.

Größter Gewinner im Januar war die kürzlich wieder aufgenommene Eckert&Ziegler, welche in der individualisierten Krebstherapie tätig ist. Auch die beiden im Rahmen des Umbaus des Portfolios kürzlich aufgenommenen ProCredit (Mikrofinanz) und Tomra (Recycling) gehörten neben dem Langzeitinvestment Steico (Dämmstoffe) zu den große Kurstreibern im Berichtszeitraum.

Die Investitionsquote des Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland blieb relativ konstant und liegt zum 31. Januar 2025 bei 94,72%. Es ist geplant, den Aktienanteil weiter auszubauen. Murphy&Spitz rechnet mit einer Erholung des Marktes für nachhaltige Branchen und des deutschen Mittelstands.

## 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 31.01.2025. 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.