

Anlagestrategie

Der Murphy&Spitz Green Bond Fund investiert als nachhaltiger Anleihenfonds konsequent in nachhaltige Wertpapiere. Mindestens 75 % der Investments müssen den Kriterien der Green Bond Principles genügen. Im Fokus stehen Anleihen von Vorreiter*innen nachhaltiger Branchen mit hohem Wachstumspotenzial.

Ziel der Anlagepolitik des Murphy&Spitz Green Bond Fund ist es, risikoangemessene Wertzuwächse mittels Anleihen nachhaltiger Unternehmen zu erzielen. Der Fonds wird aktiv gemanagt und hat keine Benchmark. Seine Referenzwährung ist Euro. Neben einem angemessenen Wertzuwachs will der Green Bond Fonds einen nachhaltigen Impact erzielen. Er stellt sich daher unter Art. 9 SFDR.

Grundlage der Investmententscheidungen sind die Analysen des hauseigenen Research-Teams. Unsere Finanzanalyst*innen sind auf nachhaltiges Investment spezialisiert. Sie verfügen über profunde Unternehmens-, Technologie- und Branchenkenntnisse sowie ein umfassendes Kontaktnetzwerk.

Der Fonds ist insbesondere für Anleger*innen geeignet, die langfristiges Kapitalwachstum vornehmlich durch Zinserträge verbunden mit einer geringen Volatilität erzielen möchte. Der Anlagehorizont ist mittel- bis langfristig und sollte mindestens 5 Jahre betragen.



Nachhaltige Branchen



Bildung



Energieeffizienz



Erneuerbare Energien



Gesundheit



Nachhaltige Mobilität



Nachwachsende Rohstoffe



Naturkost



Ökologisches Bauen



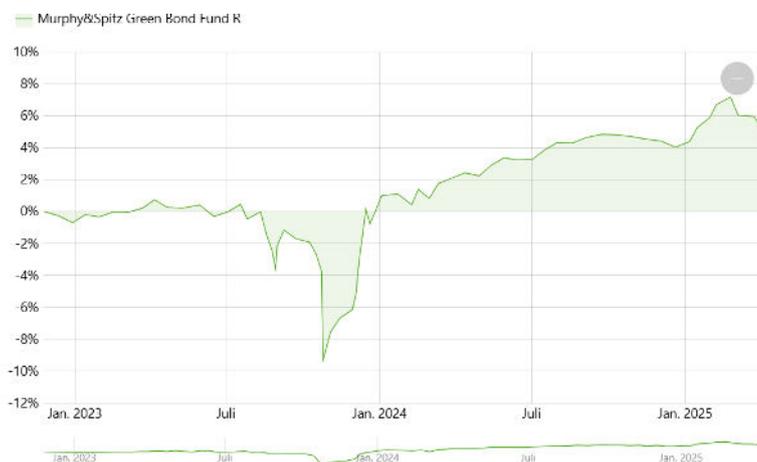
Wasser

Wertentwicklung

Performance nach BVI	01.01.-31.03.2025	Letzte 3 Monate	Letzte 6 Monate	Letztes Kalenderjahr	Seit Auflegung	März 2025
	+1,24%	+1,24%	+0,60%	+2,76 %	+5,56%	-1,49 %

Ausschüttungen je Anteil	06.12.2023	13.12.2024
Die Ausschüttungen erfolgen am Ende eines Kalenderjahres	3,22% bzw. 3,00 Euro	4,01% bzw. 4,04 Euro

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage (bis 10.04.2024)



FONDSDATEN	
Kategorie	Rentenfonds
Auflagedatum	23.11.2022
WKN	A3CQVS
ISIN	DE000A3CQVS2
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen per 31.03.2025	4,06 Mio. Euro
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Verwahrstelle	DZ Bank AG
Fondsgesellschaft	Monega KAG
Fondsmanager	Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG
Kategorie gem. SFDR	Artikel 9
Fondsinformation	www.greenbond.fund
Mindestersanlage	Keine
Mindestfolgeanlage	Keine
Sparplanfähig	Ja
Ausgabeaufschlag zurzeit	3,0% (max. 3%)
Verwaltungsgebühr p.a. zurzeit	0,45% (max. 1,7%)
Verwaltungsstellenvergütung p.a. zurzeit	0,042% (max. 0,0476%)
Gesamtkostenquote (TER)	1,45%

Fondsmanager Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Murphy&Spitz ist seit 1999 auf Nachhaltige Geldanlagen und die Verwaltung von Vermögen privater und institutioneller Kund*innen 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 ist seit über 25 Jahren auf nachhaltige Branchen und Themen spezialisiert.

Monatlicher Bericht des Managements

Im März 2025 gab der Murphy&Spitz Green Bond Fund nach und schloss den Monat mit einer Performance von -1,49%. Somit weist der Murphy&Spitz Green Bond Fund eine Wertsteigerung von +2,36% seit Jahresanfang aus.

Im März bewegten sich die Finanzmärkte in einem Spannungsfeld zwischen positiven und belastenden Faktoren. Als positive Faktoren sind insbesondere die milliardenschweren Investitionspläne der künftigen Bundesregierung in Infrastruktur, Klima und Verteidigung zu erwähnen. Zu den belastenden gehört die Befürchtung der Marktteilnehmer vor einer Ausweitung des Zollkonfliktes der USA mit ihren Handelspartnern. Die wichtigsten Aktienindizes gaben im März schließlich leicht nach. Die Euphorie, die nach dem Wahlsieg Trumps die Kurse nach oben katapultierte, scheint in Sorge umzuschlagen.

Und die Unruhe nahm im April weiter zu. Statt der erratischen Ansagen der US-Regierung führen die klassischen Tugenden von Zuverlässigkeit und Ruhe zum Erfolg. Dies sind auch die Grundtugenden des Deutschen Mittelstandes, dem Kerninvestment des Murphy&Spitz Green Bond Funds. Und so sind nur wenige Anpassungen vorgenommen worden.

Neu erworben wurde die Anleihe des Immobilienentwicklers UBM Development aus Wien. Der Green Bond hat eine Laufzeit bis 2029 und einen Kupon von 7% p.a. Die Klassifizierung als Green Bond sichert Investoren zu, dass die Gelder ausschließlich in nachhaltige Immobilienentwicklungen fließen. Mit den Geldern aus der Emission soll das Portfolio an Immobilien in Holzbauweise ausgebaut werden. Um 20% gesenkt wurde hingegen die Anleihe der Homann Holzwerkstoffe, welche kein zertifiziertes Green Bond Label aufweisen kann. Sehr wohl erfüllen sie aber alle Kriterien einer nachhaltigen Entwicklung.

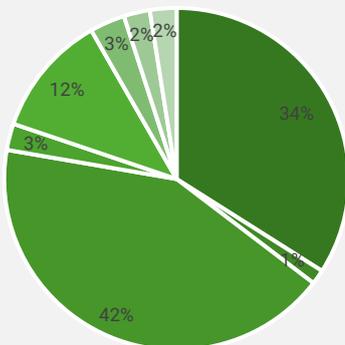
Die Investitionsquote stieg zum 31. März 2025 leicht auf 97,46%, der durchschnittliche Kupon sank leicht auf 5,22%. Die durchschnittliche Duration der Anleihen nahm leicht auf 2,67 ab. Die Rendite stieg auf 9,64% p.a. Am 13. Dezember 2024 erfolgte eine Ausschüttung in Höhe von € 4,04 je Anteil. Dies entspricht einer Rendite von 4% nach 3,3% (2023). Der ausschüttungsfähige Betrag lag zum 31. März 2025 bei € 1,69 (2023: € 0,65 / 2024: € 1,52). Es wird weiterhin angestrebt, die Investitionsquote und die Diversifikation zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Green Bonds anbieten.

10 größte Positionen

Acciona	4,83%
Sowitec	4,82%
Telia Company	4,81%
Terna	4,72%
Tennet	4,47%
Tomra	4,45%
Photon Energy	4,01%
ABO Energy	3,80%
WeGrow	3,30%
Bonheur	3,24%

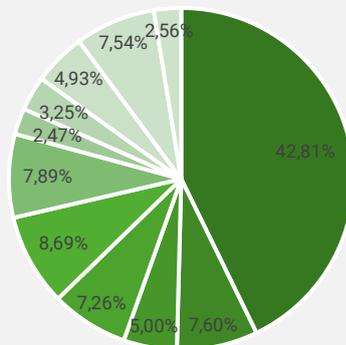


Branchenallokation



- Energieeffizienz 34,03%
- Gesundheit 1,38%
- Erneuerbare Energien 42,32%
- Nachhaltige Mobilität 2,5%
- Ökologisches Bauen 11,53%
- Wachsende Rohstoffe 3,3%
- Naturkost 2,45%
- Liquidität 2,49%

Länderallokation



- Deutschland 42,81%
- Dänemark 7,6%
- Finnland 5,0%
- Italien 7,26%
- Niederlande 8,69%
- Norwegen 7,89%
- Österreich 2,47%
- Portugal 3,25%
- Schweden 4,93%
- Spanien 7,54%
- Sonstige 2,56%

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, der vereinfachte Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Diese Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Murphy&Spitz, Ihrem Anlageberater, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen. Dargestellte Vergangenheitshinweise sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen. Abweichungen durch Rundungsdifferenzen sind möglich.