

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.



Bildung



Energieeffizienz



Erneuerbare
Energien



Gesundheit



Nachhaltige
Mobilität



Nachwachsende
Rohstoffe



Naturkost



Ökologisches
Bauen



Wasser

Wertentwicklung

Performance nach BVI	01.01.- 30.04.2025	Letzte 3 Monate	Letzte 6 Monate	Letztes Kalenderjahr	Seit Auflegung	April 2025
	+1,04%	-0,76%	+0,91%	+4,01 %	+5,35%	-0,19 %

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 30.04.2025)



FONDSDATEN	
Kategorie	Rentenfonds
Auflagedatum	23.11.2022
WKN	A3CQVS
ISIN	DE000A3CQVS2
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen per 30.04.2025	4,02 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
Mindestestanlage	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 April 2025 gab der Murphy&Spitz Green Bond Fund leicht nach und schloss den Monat mit einer Performance von -0,19%. Somit weist er eine Wertsteigerung von +1,04% seit Jahresanfang aus.

Im Monat April ging es an den Finanzmärkten durch die Eintrübung der globalen Wachstumsaussichten sehr turbulent zu. Diese wirtschaftliche Unsicherheit ist Folge der von US-Präsident Donald Trump angekündigten und zum Teil wieder ausgesetzten Zölle. Zölle treffen insbesondere exportstarke Nationen. Die gesunkenen Konjunkturaussichten für Deutschland durch das Bundeswirtschaftsministerium fügen sich demnach passend ins Bild ein.

Im Laufe des Aprils nahm die Verunsicherung wieder ab, die US-Handelsbeschränkungen wurden ausgesetzt. Und so scheint es, als ob langsam wieder Vernunft in das Getriebe der US-Handelspolitik kommt.

Es gab einige Kursbewegungen, die sich in der Bewertung des Fonds bemerkbar machten. So sackte der Anleihenkurs der Sowitec aus Sonnenbühl, ein Entwickler von Solar- und Windparks, von 94% auf 88% ab. Aus dem operativen Geschäft gab es keine negativen Meldungen, welche die Korrektur begründen würden. Auch die ehemalige Actaqua, nun Paul Tech sackte ab. Der Kurs der Anleihe liegt mittlerweile bei 74%. Ende Februar 2024 lag der Anleihenkurs noch bei 88%. Die Anleihe steht am 1. Dezember zur Rückzahlung an. In direkten Gesprächen mit der Geschäftsführung wurde lediglich mitgeteilt, dass aktuell über eine weitere Finanzierung verhandelt wird, die Rückzahlung aber nicht zur Disposition steht.

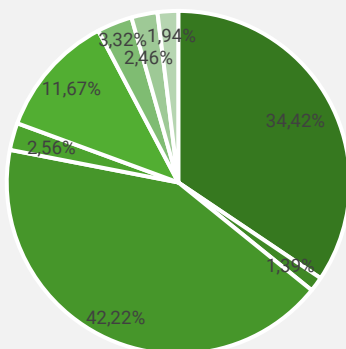
Die Investitionsquote lag am 30. April 2025 bei 98,06% und legte somit leicht zu. Der durchschnittliche Kupon liegt weiterhin bei 5,22%. Die durchschnittliche Duration der Anleihen nahm leicht auf 2,61 ab. Die Rendite stieg auf 9,76% p.a. Am 13. Dezember 2024 erfolgte eine Ausschüttung in Höhe von € 4,04 je Anteil. Dies entspricht einer Rendite von 4% nach 3,3% (2023). Der ausschüttungsfähige Betrag stieg zum 30. April 2025 auf € 1,86 (2023: € 0,65 / 2024: € 1,52). Es wird angestrebt, die Diversifikation zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Green Bonds anbieten. Die Investitionsquote soll konstant gehalten bzw. leicht zurückgenommen werden.

10 größte Positionen

Acciona	4,90%
Telia Company	4,88%
Terna	4,78%
Tennet	4,64%
Sowitec	4,55%
Tomra	4,33%
ABO Energy	3,88%
Photon Energy	3,58%
hep global	3,37%
WeGrow	3,32%

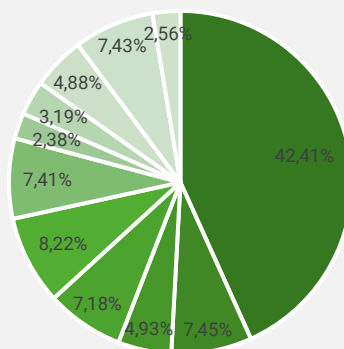


Branchenallokation



- Energieeffizienz 34,42%
- Gesundheit 1,39%
- Erneuerbare Energien 42,22%
- Nachhaltige Mobilität 2,56%
- Ökologisches Bauen 11,67%
- Nachwachsende Rohstoffe 3,32%
- Naturkost 2,46%
- Liquidität 1,94%

Länderallokation



- Deutschland 42,41%
- Dänemark 7,45%
- Finnland 4,93%
- Italien 7,18%
- Niederlande 8,22%
- Norwegen 7,41%
- Österreich 2,38%
- Portugal 3,19%
- Schweden 4,88%
- Spanien 7,43%
- 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.