

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



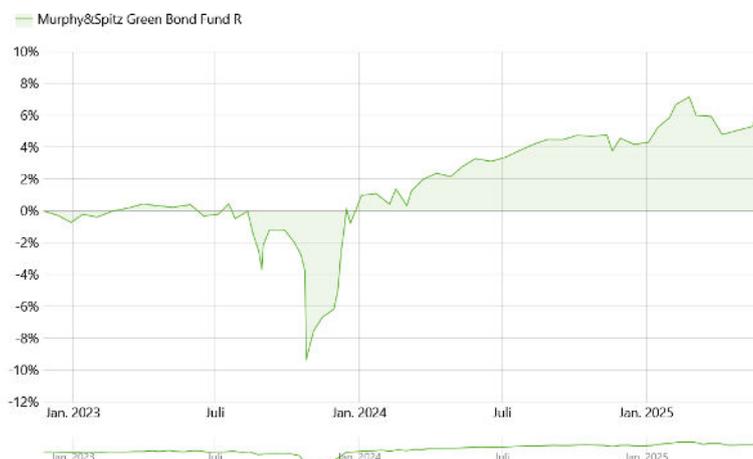
Wasser

Wertentwicklung

Performance nach BVI	01.01.-30.05.2025	Letzte 3 Monate	Letzte 6 Monate	Letztes Kalenderjahr	Seit Auflegung	Mai 2025
	+2,11%	-0,63%	+1,75%	+4,01%	+6,47%	+1,06%

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 30.05.2025)



FONDSDATEN	
Kategorie	Rentenfonds
Auflagedatum	23.11.2022
WKN	A3CQVS
ISIN	DE000A3CQVS2
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen per 30.05.2025	4,13 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
Mindesterstanlage	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 Mai 2025 konnte der Murphy&Spitz Green Bond Fund kräftig zulegen und schloss den Monat mit einer Wertsteigerung von +1,06%. Die Wertsteigerung seit Jahresanfang summiert sich somit auf +2,11%.

Angetrieben von der Hoffnung auf Beilegung der hauptsächlich durch die US-Regierung entfachten Handelskonflikte war die Stimmung an den Finanzmärkten im Monat Mai überwiegend positiv. Daran haben durchgewachsen ausgefallene Wirtschaftsdaten nichts geändert. Für Deutschland beispielsweise sprechen die „Wirtschaftsweisen“ von einer anhaltenden, ausgeprägten Schwächephase und senken ihre Konjunkturprognose für dieses Jahr.

Ein wenig für Unruhe an den Märkten sorgte der niedrige Kurs der Paul Tech bzw. Actaqua mit 72,5% Anfang Mai, da die 7%ige Anleihe Anfang Dezember zurückgezahlt wird. Und so sorgte die Kurserholung auf 84% für Erleichterung. Nach dem Stichtag stieg der Kurs weiter an. Zur Rückzahlung steht auch die Anleihe der Homann Holzwerkstoffe. Ein Jahr vor Ablauf bot die Gesellschaft einen Umtausch der 4,5%igen Anleihe in eine 8%ige Inhaberschuldverschreibung an. Murphy&Spitz verkaufte einen Teil der Anleihe kurz vor dem Umtauschtermin und reinvestierte die freiwerdenden Gelder in den Green Bond der UBM Development. Der österreichische Entwickler von Holzhäusern bietet für seine bis Oktober 2029 laufende Anleihe 7% p.a. Damit erhöhen wir kontinuierlich die Diversifikation des Portfolios.

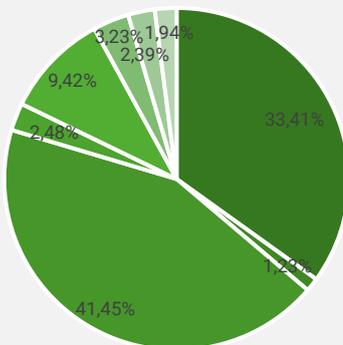
Die Investitionsquote lag zum 30. Mai 2025 bei 93,60% und gab somit nach. Im Wesentlichen resultierte dieser Rückgang aus dem Zufluss von Geldern in den Murphy&Spitz Green Bond Funds. Der durchschnittliche Kupon stieg leicht auf 5,24% p.a. Die durchschnittliche Duration der Anleihen stieg leicht auf 2,72. Die Rendite gab leicht auf 9,40% p.a. nach. 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. Mai 2025 auf € 2,29 (2023: € 1,27 / 2024: € 2,14). Es wird angestrebt, die Diversifikation zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Green Bonds anbieten. Die Investitionsquote soll ausgebaut werden.

10 größte Positionen

Acciona	4,81%
Telia	4,75%
Terna	4,66%
Sowitec	4,63%
Tennet	4,46%
Tomra	4,28%
ABO Energy	3,72%
Photon Energy	3,46%
Paul Tech	3,33%
hep global	3,26%

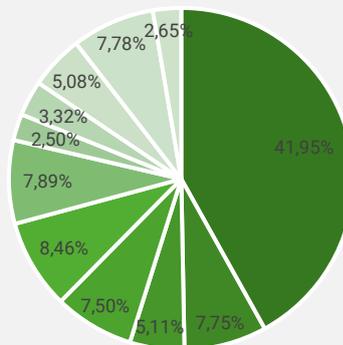


Branchenallokation



- Energieeffizienz 33,41%
- Gesundheit 1,23%
- Erneuerbare Energien 41,45%
- Nachhaltige Mobilität 2,48%
- Ökologisches Bauen 9,42%
- Nachwachsende Rohstoffe 3,23%
- Naturkost 2,39%
- Liquidität 1,94%

Länderallokation



- Deutschland 41,95%
- Dänemark 7,75%
- Finnland 5,11%
- Italien 7,50%
- Niederlande 8,46%
- Norwegen 7,89%
- Österreich 2,50%
- Portugal 3,32%
- Schweden 5,08%
- Spanien 7,78%
- Sonstige 2,65%



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.