

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



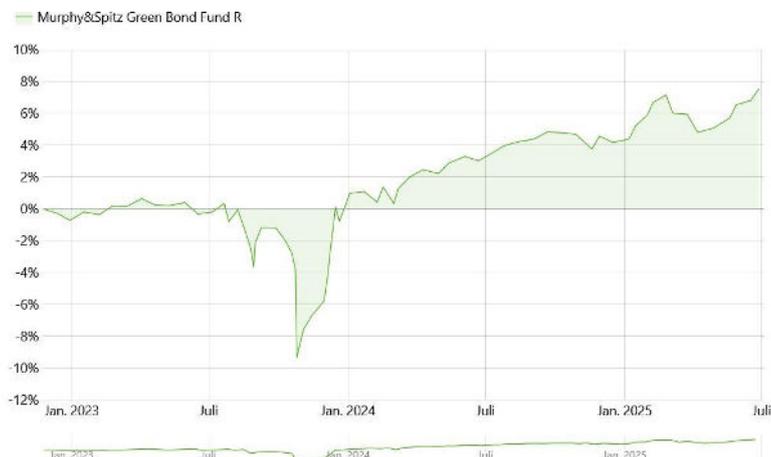
Wasser

Wertentwicklung

| Performance nach BVI | 01.01.-30.06.2025 | Letzte 3 Monate | Letzte 6 Monate | Letztes Kalenderjahr | Seit Auflegung | Mai 2025 |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------|
| | +3,02% | +1,76% | +3,02% | +4,01% | +7,42% | +0,89 % |

| 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 30.06.2025)



| FONDSDATEN | |
|--|---|
| Kategorie | Rentenfonds |
| Auflagedatum | 23.11.2022 |
| WKN | A3CQVS |
| ISIN | DE000A3CQVS2 |
| Fondswährung | Euro |
| Geschäftsjahresende | 31.05. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Fondsvolumen per 30.06.2025 | 4,33 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 |
| Mindesteinanlage | 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 Juni 2025 konnte der Murphy&Spitz Green Bond Fund zulegen und schloss den Monat mit einer Wertsteigerung von +0,89%. Die Wertsteigerung seit Jahresanfang summiert sich somit auf +3,02%.

An den Finanzmärkten sorgte im Juni der Iran-Konflikt für Turbulenzen, die sich jedoch relativ schnell wieder legten. Zusätzliche Impulse für die Finanzmärkte kamen von der Europäischen Zentralbank (EZB). Sie hat den für Sparer und Banken relevanten Einlagenzins zum achten Mal seit dem vergangenen Sommer gesenkt – zuletzt auf 2,0 Prozent. Hintergrund ist, dass die akute Inflationsbedrohung vorbei zu sein scheint. So lagen die Verbraucherpreise im Juni um rund 2,0 Prozent über dem Niveau des Vorjahresmonats. Hinzu kommen die Sorgen um die Konjunktur.

Das Portfolio des Murphy&Spitz Green Bond Funds verzeichnete im Juni wesentliche Veränderungen. So legte der Anleihenkurs der Actaqua bzw. Paul Tech, wie der Emittent nun heißt, weiter zu und stieg im Berichtszeitraum von 84% auf 96,5%. Die 7%ige Anleihe steht Anfang Dezember 2025 zur Rückzahlung an. Hintergrund ist der Einstieg der MEAG, dem Asset Manager des Rückversicherers MünchenerRück in Höhe von € 120 Mio. bei der Paul Tech AG. Ferner wurde die Kursschwäche der UBM Development genutzt und die Position ausgebaut. Die Gewichtung stieg auf 3,07%. Dies geschah auch mit dem Norwegischen Servicebetreiber von Offshore-Windparks Ziton A/S, der eine 9,5%ige Anleihe im Nordic Bond Format platziert hat. Da der Kupon von Ziton als sehr hoch betrachtet wird, kauft Ziton ihre Anleihe kontinuierlich zurück. Den Rückkauf kompensiert Murphy&Spitz durch die Aufstockung der Position. Damit erhöhen wir kontinuierlich die Diversifikation des Portfolios.

Die Investitionsquote nahm ab und liegt zum 30. Juni 2025 bei 91,37%. Der Rückgang basiert ausschließlich auf dem weiteren Zufluss von Geldern in den Murphy&Spitz Green Bond Fund. Der durchschnittliche Kupon stieg leicht auf 5,28% p.a. Die durchschnittliche Duration der Anleihen verweilt bei der Laufzeit von 2,72. Die Rendite stieg auf 9,97% p.a.

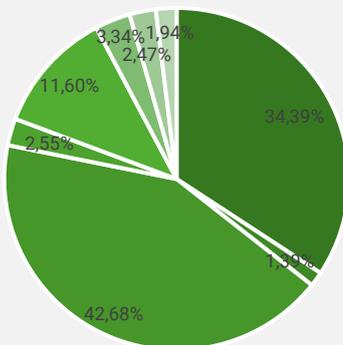
Am 13. Dezember 2024 erfolgte eine Ausschüttung in Höhe von € 4,04 je Anteil. Dies entspricht einer Rendite von 4% nach 3,3% (2023). Der ausschüttungsfähige Betrag stieg zum 30. Juni 2025 auf € 2,63 (2023: € 1,58 / 2024: € 2,49). Es wird angestrebt, die Diversifikation weiter zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Green Bonds anbieten. Die Investitionsquote wird ausgebaut.

10 größte Positionen

| | |
|---------------|-------|
| Acciona | 4,58% |
| Telia | 4,55% |
| Terna | 4,47% |
| Sowitec | 4,39% |
| Tennet | 4,22% |
| Tomra | 3,99% |
| Paul Tech | 3,61% |
| ABO Energy | 3,54% |
| Photon Energy | 3,49% |
| UBM | 3,23% |

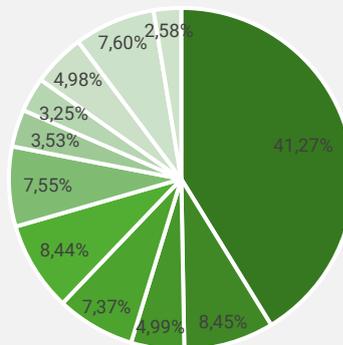


Branchenallokation



- Energieeffizienz 34,39%
- Gesundheit 1,39%
- Erneuerbare Energien 42,68%
- Nachhaltige Mobilität 2,55%
- Ökologisches Bauen 11,60%
- Wachsende Rohstoffe 3,34%
- Naturkost 2,47%
- Liquidität 1,94%

Länderallokation



- Deutschland 41,27%
- Dänemark 8,45%
- Finnland 4,99%
- Italien 7,37%
- Niederlande 8,44%
- Norwegen 7,55%
- Österreich 3,53%
- Portugal 3,25%
- Schweden 4,98%
- Spanien 7,60%
- Sonstige 2,58%

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.