

Anlagestrategie

Der Murphy&Spitz Green Bond Fund investiert überwiegend in Green Bonds entsprechend der Principles der International Capital Market Association (ICMA). Zudem kann der Fonds in Social Bonds, Sustainability Bonds, Sustainability-Linked Bonds und in Anleihen von Unternehmen investieren, deren Geschäftstätigkeit zu nachfolgenden Branchen beitragen.

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

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

FONDSDATEN	
Kategorie	Rentenfonds
Auflagedatum	23.11.2022
WKN	A3CQVS
ISIN	DE000A3CQVS2
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen per 30.12.2025	4,08 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)	1,46%

Wertentwicklung

Performance nach BVI	01.01.-30.12.2025	Letzte 3 Monate	Letzte 6 Monate	Letztes Kalenderjahr	Seit Auflegung	Dezember 2025
	-2,82%	-5,38%	-5,67%	+4,01 %	+1,32%	-0,55%

Ausschüttungen je Anteil	06.12.2023	13.12.2024	03.12.2025
Die Ausschüttungen erfolgen am Ende eines Kalenderjahrs	3,22% bzw. 3,00 Euro	4,01% bzw. 4,04 Euro	4,23% bzw. 4,00 Euro

Indexierte
Wertentwicklung der
letzten 12 Monate



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 Dezember 2025 gab der Murphy&Spitz Green Bond Fund leicht nach. Die Wertentwicklung lag zum 30. Dezember bei -0,55% und summiert sich 2025 auf -2,82%. Im Kursrückgang inkludiert ist die Ausschüttung am 6. Dezember von € 4,00 je Anteil. Das entspricht einer Rendite von 4,23% p.a.

Unterstützt durch Hoffnungen auf Fortschritte bei den Friedensverhandlungen zur Beilegung des Ukraine-Krieges, war die Stimmung an den Finanzmärkten im letzten Monat des Jahres 2025 leicht positiv. Daran haben negativ ausgefallene Wirtschaftsdaten nichts geändert. Für Deutschland beispielsweise hat das ifo Institut seine Wachstumsprognose für 2026 und 2027 um jeweils 0,5 Prozentpunkte gesenkt.

Der leichte Kursrückgang ist auf die Entwicklung zweier Wertpapiere zurückzuführen: HEP Global und ABO Energy. Bei HEP global stockt der Verkauf von Projekten in den USA und ein Nachrangdarlehen muss noch bedient werden. Unserer Einschätzung nach benötigt HEP mehr Zeit, um das US-Geschäft abzuschließen. Folglich gehen wir von einer Verlängerung der Laufzeit aus. Der Kurs von HEP Global stabilisierte sich im Laufe des Dezembers wieder. Die Ad-hoc von ABO Energy Mitte November über das veränderte Marktumfeld wirkt nach, der Kurs ist weiterhin auf einem Niveau von 55 bis 58%. Die Mindestvergütungen aus den Ausschreibungen der Bundesnetzagentur für neue Windparks sinken schnell und somit fallen auch Aktivierungserträge für Entwickler.

Zugekauft wurde die Anleihe des Michaelshofs Sammatz, deren Kursschwäche zur Aufstockung genutzt wurde.

Wegen der Verschiebung der Anleihe-Rückzahlung von Paul Tech wurde ein Teil abgebaut, der Kurs gab nach. Paul Tech weist ein profitables Geschäft auf, hat sich aber zu spät um die Refinanzierung der Anleihe gekümmert. Dies soll nachgeholt werden. Mitte des Jahres stellte MEAG € 120 Mio. für CO₂ senkende Maßnahmen bei Immobilien zur Verfügung. Die Laufzeit der Anleihe ist um ein Jahr verlängert und der Kupon von 7 auf 9% p.a. angehoben worden. Der Bestand wird weiter gehalten.

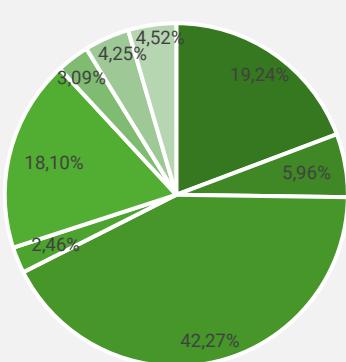
Am 6. Dezember 2025 erfolgte die jährliche Ausschüttung in Höhe von € 4,- je Anteil. Dies entspricht einer Rendite von 4,23% nach 4,01% (2024). Der ausschüttungsfähige Betrag stieg bis Ende November 2025 auf € 4,67 (2024: € 4,39). Der durchschnittliche Kupon stieg auf 5,48%, die Duration sank auf 2,47 Jahren. Es wird angestrebt, die Diversifikation weiter zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Green Bonds anbieten. Die Investitionsquote soll nicht weiter ausgebaut werden.

10 größte Positionen

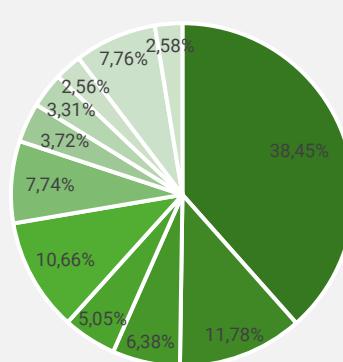
Paul Tech	9,36%
Acciona	4,87%
Tennet	4,48%
Tomra	4,25%
Ziton	3,78%
KoskiRent	3,68%
Coloplast	3,61%
UBM	3,55%
Greenvolt	3,16%
Bonheur	3,13%



Branchenallokation



Länderallokation



- Energieeffizienz 19,24%
- Gesundheit 5,96%
- Erneuerbare Energien 42,27%
- Nachhaltige Mobilität 2,46%
- Ökologisches Bauen 18,10%
- Nachwachsende Rohstoffe 3,09%
- Kreislaufwirtschaft 4,25%
- Liquidität 4,52%

- Deutschland 38,45%
- Dänemark 11,78%
- Finnland 6,38%
- Italien 5,05%
- Niederlande 10,66%
- Norwegen 7,74%
- Österreich 3,72%
- Portugal 3,31%
- Schweden 2,56%
- Spanien 7,76%
- 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.