

## 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 beiträgt.

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.



Bildung



Energieeffizienz



Erneuerbare Energien



Gesundheit



Nachhaltige Mobilität



Nachwachsende Rohstoffe



Naturkost



Ökologisches Bauen



Wasser

## Wertentwicklung

Performance nach BVI	Lfd. Jahr	Letzte 3 Monate	Letzte 6 Monate	Letztes Kalenderjahr	Seit Auflegung	April 2026
	-1,21%	-0,26%	-5,54%	-2,82%	+0,10%	<b>+1,42%</b>

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

## Indexierte Wertentwicklung der letzten 12 Monate



FONDSDATEN	
Kategorie	Rentenfonds
Auflagedatum	23.11.2022
WKN	A3CQVS
ISIN	DE000A3CQVS2
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen per 30.04.2026	3,63 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	<a href="http://www.greenbond.fund">www.greenbond.fund</a>
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)	1,46%

## 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 2026 legte der Murphy&Spitz Green Bond Fund abermals zu und stieg um +1,42%. Die Wertentwicklung des laufenden Jahres summiert sich zum Stichtag 30. April auf -1,21%

Unterstützt durch Hoffnungen auf Fortschritte bei den Friedensverhandlungen zur Beilegung des Iran-Konfliktes, war die Stimmung an den Finanzmärkten im Monat April tendenziell positiv. Daran haben negativ ausgefallene Wirtschaftsdaten nichts geändert. Beispielsweise hat der Internationale Währungsfonds (IWF) im April bekannt gegeben, dass er 2026 mit einem etwas schwächeren Wachstum der Weltwirtschaft rechnet als bislang angenommen.

Fast vollständig aufgelöst wurde die Position der HEP Global. Der Entwickler von Photovoltaikparks in den USA und Deutschland kann seine Rückzahlung zu Mitte Mai nicht tätigen und bat die Anleihehaltenden um einen Aufschub. Das Management hat sowohl in der Kommunikation mit Anleihehaltenden als auch beim Projektverkauf in den USA versagt. Da sich im Firmengehäuse des Emittenten keine Sicherheiten mehr befinden, wurde die Position fast vollständig verkauft.

Durch die starken Kursgewinne der Anleihe von Paul Tech / Actaqua im April, kam es zu einer Überschreitung der 10%igen Höchstgrenze für Positionen im Portfolio, was eine passive Anlagegrenzverletzung darstellt. Daher musste die Position um 10% abgebaut werden, so dass sie inkl. Zinstopf wieder unter die 10%-Grenze kommt.

Bei Erwerb und Veräußerung von Anleihen mit einem Zinssatz (Kupon), erfolgt die Weitergabe der Zinsen an den Kaufenden bzw. Verkaufenden. Die Zinsen werden im Falle eines Verkaufs des Wertpapiers dem Zinstopf entnommen und der Liquidität zugerechnet. Dies ist bei dem Verkauf der beiden Anleihen geschehen. Eine Veränderung des NAV erfolgt nicht.

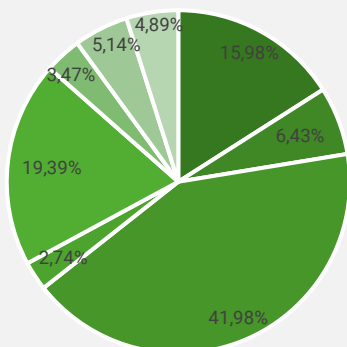
Am 6. Dezember 2025 erfolgte die jährliche Ausschüttung in Höhe von € 4,- je Anteil. Dies entspricht einer Rendite von 4,23%. Der ausschüttungsfähige Betrag sank bis Ende April 2026 auf € 1,20 (2025: € 1,86). Der durchschnittliche Kupon sank auf 5,11%, die durchschnittliche Duration stieg leicht auf 2,46 Jahre. Es wird angestrebt, die Diversifikation weiter zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Anleihen nachhaltiger Unternehmen anbieten. Die Investitionsquote liegt bei 95,12% und soll weiter ausgebaut werden.

### 10 größte Positionen

Paul Tech	9,79%
Acciona	5,38%
Tomra	5,16%
Tennet	5,00%
UBM	4,00%
Coloplast	4,00%
Ziton	3,90%
KoskiRent	3,85%
Bonheur	3,83%
Greenvolt	3,51%

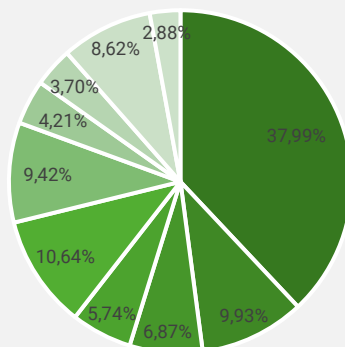


### Branchenallokation



- Energieeffizienz 15,98%
- Gesundheit 6,43%
- Erneuerbare Energien 41,98%
- Nachhaltige Mobilität 2,74%
- Ökologisches Bauen 19,39%
- Nachhaltigkeits Rohstoffe 3,47%
- Kreislaufwirtschaft 5,14%
- Liquidität 4,89%

### Länderallokation



- Deutschland 37,99%
- Dänemark 9,93%
- Finnland 6,87%
- Italien 5,74%
- Niederlande 10,64%
- Norwegen 9,42%
- Österreich 4,21%
- Portugal 3,70%
- Spanien 8,62%
- Sonstige 2,88%



### 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.