

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.

Von Murphy&Spitz als nachhaltig definierte Branchen



Bildung



Energieeffizienz



Erneuerbare Energien



Gesundheit



Kreislaufwirtschaft



Nachhaltige Mobilität



Nachwachsende Rohstoffe



Naturkost & ökologische Landwirtschaft



Ökologisches Bauen & nachhaltige Bauwirtschaft



Wasser

Wertentwicklung

Performance nach BVI	Lfd. Jahr	Letzte 3 Monate	Letzte 6 Monate	Letztes Kalenderjahr	Seit Auflegung	August 2026
	-6,29%	-5,94%	-3,80%	-2,82%	-5,05%	-3,46%

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 31.08.2026	3,55 Mio. Euro
Vertriebszulassung	DE
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)	1,46%

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 September 2026 gab der Murphy&Spitz Green Bond Fund etwas nach und beendete den Monat mit -3,46%. Die Wertentwicklung des laufenden Jahres summiert sich somit bis zum Stichtag 30. September auf -6,29%.

Im Monat September war es an den Finanzmärkten erneut ruhig. Tendenziell kursbelastend wirkte die zweite Zinserhöhung seitens der EZB in diesem Jahr, eine Folge der zuletzt massiven Preiserhöhungen bei Energie. Stabilisierend hingegen wirkte die Tatsache, dass führende Forschungsinstitute trotz der weiterhin schwierigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen die BIP-Prognosen für das laufende Geschäftsjahr in Deutschland und in der EU angehoben haben.

Um die Position der Actaqua bzw. Paul Tech wurde es im Berichtsmonat unruhig. Die Gesellschaft hat den Vorschlag veröffentlicht, die Laufzeit der Anleihe um zwei Jahre zu verlängern. Das Angebot war somit ein Eingeständnis, die Anleihe nicht pünktlich zurückzahlen zu können – und das zum zweiten Mal. Nicht gut! Wie und zu welchen Bedingungen die Anleihe verlängert würde, war Gegenstand von Verhandlungen zwischen Paul Tech und seinen Anleihenhaltenden und somit Gläubigern. Grundlage der Gespräche war und ist, dass das operative Geschäft des Emittenten gut läuft. Das operative Geschäft – die Optimierung von Gebäudeeinheiten – weist starke Ausbauzahlen auf und positive Wirtschaftskennzahlen. Die Verhandlungen sollten sich folglich nicht um den Ausfall, sondern um die Erhöhung von Sicherheiten für die Investoren drehen.

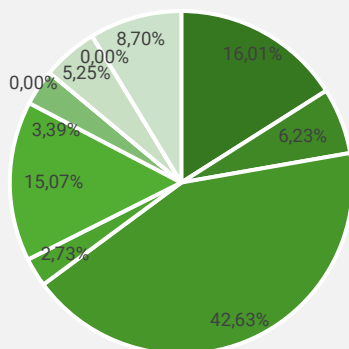
Sorgen hingegen weist Sowitec auf, deren Geschäftsfeld der globale Aufbau von Windparks mit Schwerpunkt in Süd- und Mittelamerika ist. Ganze 13 GW, also 13.000 MW groß ist die Projektpipeline, die zum Verkauf stehe – davon 330 MW in Deutschland. Es gilt zu beobachten, was herauskommen wird.

Am 6. Dezember 2025 erfolgte die jährliche Ausschüttung in Höhe von € 4,- je Anteil. Dies entspricht einer Rendite von 4,23%. Der ausschüttungsfähige Betrag stieg bis Ende September 2026 auf € 2,86 (2025: € 3,63). Der durchschnittliche Kupon liegt weiterhin bei 4,70%, die durchschnittliche Duration sank auf 2,10 Jahre. Es wird angestrebt, die Diversifikation weiter zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Anleihen Unternehmen anbieten. Die Investitionsquote sank auf 90,85% und soll angehoben werden. Die Diversifikation wird durch Liquiditätszuflüsse und Gewinnmitnahmen erhöht werden.

10 größte Positionen

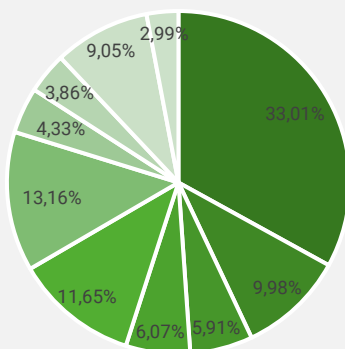
Paul Tech	6,48%
Acciona	5,44%
Tomra	5,25%
Tennet	4,97%
Coloplast	4,04%
UBM	3,96%
Bonheur	3,90%
Ziton	3,54%
Greenvolt	3,52%
WeGrow	3,39%

Branchenallokation



- Energieeffizienz 16,01%
- Gesundheit 6,23%
- Erneuerbare Energien 42,63%
- Nachhaltige Mobilität 2,73%
- Ökologisches Bauen 15,07%
- Nachwachsende Rohstoffe 3,39%
- Naturkost 0%
- Kreislaufwirtschaft 5,25%
- Wasser 0%
- Liquidität 8,70%

Länderallokation



- Deutschland 33,01%
- Dänemark 9,98%
- Finnland 5,91%
- Italien 6,07%
- Niederlande 11,65%
- Norwegen 13,16%
- Österreich 4,33%
- Portugal 3,86%
- Spanien 9,05%
- Sonstige 2,99%

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.