

Halbjahresbericht

Murphy&Spitz Green Bond Fund

zum 30. November 2025

Halbjahresbericht des Murphy&Spitz Green Bond Fund

ZUM 30. NOVEMBER 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	4.254.273,09	100,07
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	4.038.806,97	95,01
Versorgungswerte	1.092.831,57	25,71
Energiewerte	823.722,30	19,38
Technologie & Elektronik	610.230,20	14,35
Basisindustrie	407.204,60	9,58
Investitionsgüter	174.476,82	4,10
Gesundheitswesen	148.298,64	3,49
Immobilien	142.275,00	3,35
Finanzsektor	128.770,45	3,03
Dienstleistungen	125.145,39	2,94
Medien	121.182,00	2,85
Anleihen supranationaler Organisationen	101.370,00	2,38
Telekommunikation	99.300,00	2,34
Gebietskörperschaften	64.000,00	1,51
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	98.953,58	2,33
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	116.512,54	2,74
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.184,86	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.184,86	-0,07
III. Fondsvermögen	4.251.088,23	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								2.072.311,52	48,75	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								1.943.541,07	45,72	
2,0000 % ALERION CLEA 21/27	XS2395580892		EUR	100.000	-	-	%	98,420	98.420,00	2,32
2,0000 % TENNET NETH. 18/34 MTN	XS1828037827		EUR	200.000	-	-	%	92,190	184.380,00	4,34
2,3750 % TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	XS2437854487		EUR	100.000	-	100.000	%	98,209	98.208,53	2,31
2,6250 % GRNVLT EN.R. 21/28	PTGNVAOM0000		EUR	130.000	-	-	%	99,354	129.160,20	3,04
2,7500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-30	XS2481288525		EUR	150.000	150.000	-	%	98,866	148.298,64	3,49
3,1250 % EUROFIMA 22/31 MTN	XS2552880838		EUR	100.000	-	-	%	101,370	101.370,00	2,38
3,2500 % FINGRID OYJ 24/34 MTN	XS2784700671		EUR	100.000	-	-	%	99,312	99.311,51	2,34
3,2790 % EUROGRID MTN V.22-31	XS2527319979		EUR	100.000	-	-	%	100,508	100.508,17	2,36
3,5000 % PROKON REG.EN. V.16-30	DE000A2AASM1		EUR	32.937	-	6.587	%	96,098	31.651,70	0,74
4,2500 % ACCIONA FIN. 17/30 MTN	XS1684805556		EUR	200.000	-	-	%	99,258	198.516,00	4,67
5,2500 % ORSTED 22/3022 FLR	XS2563353361		EUR	100.000	-	-	%	102,262	102.262,42	2,41
5,7900 % EURAN EN. 24/27 FLR	DK0030541289		EUR	100.000	100.000	-	%	100,396	100.396,00	2,36
7,0000 % UBM DEVELOP. 24/29	AT0000A3FFK1		EUR	140.000	40.000	-	%	101,625	142.275,00	3,35
7,2400 % NKT FRN V.22-UND.	DK0030510995		EUR	100.000	-	-	%	101,980	101.980,00	2,40
7,4800 % KOSKIRENT 24/27 FLR	NO0013250647		EUR	150.000	50.000	-	%	98,500	147.750,00	3,48
8,5530 % ZITON 23/28 FLR	NO0012928185		EUR	156.505	80.000	15.495	%	101,628	159.052,90	3,74
Norwegische Kronen								128.770,45	3,03	
6,4900 % BONHEUR 24/29 FLR	NO0013355263		NOK	1.500.000	-	-	%	100,750	128.770,45	3,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.728.242,22	40,65	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								1.728.242,22	40,65	
1,3750 % TELIA CO. FRN V.20-81	XS2082429890		EUR	100.000	-	100.000	%	99,300	99.300,00	2,34
3,4500 % AMPRION GMBH MTN 22/27	DE000A30VPL3		EUR	100.000	-	-	%	101,305	101.305,20	2,38
4,0000 % EN.FIN. V.21-39	DE000A254S58		EUR	20.000	-	-	%	88,000	17.600,00	0,41
4,0000 % MICHAELSHOF STIFT.S. V.21-28	DE000A3H3HQ9		EUR	80.000	20.000	-	%	80,000	64.000,00	1,51
4,2500 % ENERGIEKONTOR VII 19/36	DE000A2TR8Y4		EUR	88.200	-	-	%	92,600	81.673,20	1,92
4,2500 % MURPHY&SPITZ GREEN EN. V.19-34	DE000A2TSCU0		EUR	120.000	20.000	-	%	85,000	102.000,00	2,40
4,6250 % REDEIA CORP. FRN V.23-UND.	XS2552369469		EUR	100.000	-	-	%	103,202	103.201,93	2,43
5,0000 % PNE AG ANL 22/27	DE000A30VJW3		EUR	100.000	-	-	%	99,180	99.180,00	2,33
6,5000 % HEP GLOBAL 21/26	DE000A3H3JV5		EUR	150.000	-	-	%	49,629	74.443,50	1,75
6,5000 % PHOT. ENERGY 21/27	DE000A3KWKY4		EUR	300.000	-	-	%	34,199	102.597,00	2,41
7,0000 % PAUL TECH AG IHS.20/25	DE000A3H2TU8		EUR	454.000	348.000	56.000	%	83,500	379.090,00	8,92
7,7500 % ABO ENERGY IHS 24/29	DE000A3829F5		EUR	200.000	50.000	-	%	60,252	120.504,00	2,83
8,0000 % SOWITEC GROUP ANL.23/28	DE000A30V6L2		EUR	221.000	-	-	%	62,000	137.020,00	3,22
8,0000 % WEGROW AG ANL.24/29	DE000A383RQ0		EUR	137.000	-	-	%	91,347	125.145,39	2,94
11,5000 % BDT MEDIA AUTOM.ANL 23/28	DE000A351YN0		EUR	120.000	-	-	%	100,985	121.182,00	2,85

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Nicht notierte Wertpapiere								238.253,23	5,60
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								63.776,41	1,50
0,0000 % GNI GES.F.NACHH.IMMO. V.22-28	DE000A30VKJ8		EUR	83.000	-	-	% 73,420	60.938,60	1,43
4,0000 % ENERGIEKONTOR V.20-28	DE000A289KT8		EUR	3.000	-	-	% 94,594	2.837,81	0,07
Norwegische Kronen								174.476,82	4,10
5,9200 % TOMRA SYSTEM 22/27 FLR	NO0012739509		NOK	2.000.000	-	-	% 102,383	174.476,82	4,10
Summe Wertpapiervermögen								4.038.806,97	95,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								116.512,54	2,74
Bankguthaben								116.512,54	2,74
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			EUR	116.512,54			% 100,000	116.512,54	2,74
Sonstige Vermögensgegenstände								98.953,58	2,33
ZINSANSPRÜCHE			EUR	98.953,58				98.953,58	2,33
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.184,86	-0,07
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-201,70				-201,70	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-2.983,16				-2.983,16	-0,07
Fondsvermögen						EUR		4.251.088,23	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Murphy&Spitz Green Bond Fund R	
ISIN	DE000A3CQVS2
Fondsvermögen (EUR)	4.251.088,23
Anteilwert (EUR)	94,76
Umlaufende Anteile (STK)	44.860,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.11.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.11.2025

Norwegische Kronen	(NOK)	11,73600 = 1 (EUR)
--------------------	-------	--------------------

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

6,5000 % DE-VAU-GE V.20-25	DE000A289C55	EUR	-	100.000
-------------------------------	--------------	-----	---	---------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,01 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Murphy&Spitz Green Bond Fund R

ISIN	DE000A3CQVS2
Fondsvermögen (EUR)	4.251.088,23
Anteilwert (EUR)	94,76
Umlaufende Anteile (STK)	44.860,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,70%, derzeit 0,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleitend).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

