

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.



Bildung



Energieeffizienz



Erneuerbare Energien



Gesundheit



Nachhaltige Mobilität



Nachwachsende Rohstoffe



Naturkost



Ökologisches Bauen



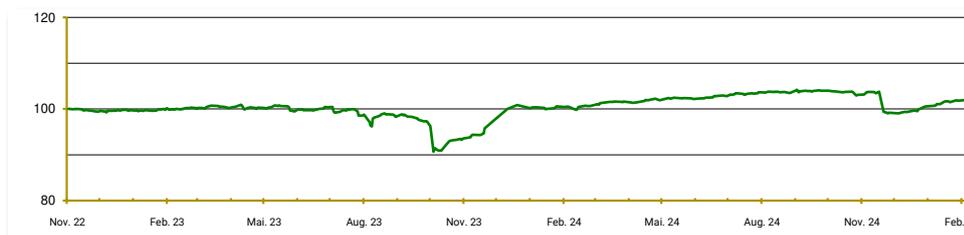
Wasser

Wertentwicklung

Performance nach BVI	01.01.-28.2.2025	Letzte 3 Monate	Letzte 6 Monate	Letztes Kalenderjahr	Seit Auflegung	Februar 2025
	+2,76%	+2,39%	+2,51%	+2,76 %	+7,15%	+0,93 %

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

Performance seit dem 23. November 2022



FONDSDATEN	
Kategorie	Rentenfonds
Auflagedatum	23.11.2022
WKN	A3CQVS
ISIN	DE000A3CQVS2
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen per 28.02.2025	4,11 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 zzt.	3,0% (max. 3%)
Verwaltungsgebühr p.a. zzt.	0,45% (max. 1,7%)
Verwaltungsstellenvergütung p.a. zzt.	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 Februar 2025 stieg der Murphy&Spitz Green Bond Fund weiter an und schloss den Monat mit einer Wertsteigerung von +0,93%. Somit weist der Murphy&Spitz Green Bond Fund eine Wertsteigerung von +3,90% seit Jahresanfang aus.

Im Monat Februar war die Stimmung an den Finanzmärkten heterogen – anders noch als in den Vormonaten. Während die Stimmung in Europa positiv blieb, verlief die Entwicklung an den US-Aktienmärkten seitwärts bis leicht negativ. Belastend dürfte die Ankündigung von Importzöllen durch US-Präsident Donald Trump für Einfuhren aus der Europäischen Union, Mexiko, Kanada und China gewirkt haben. Der Performanceschub ins Jahr 2025 war auch bedingt durch nachgebende Kurse in Folge der politischen Ereignisse im November und Dezember des letzten Jahres.

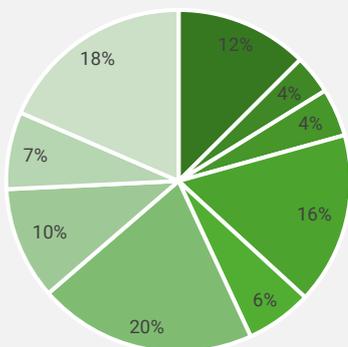
Dabei wurde das Portfolio weiter gezielt aufgestockt. Dazu wurden Schwächephase von Kursen einzelner Wertpapiere genutzt, deren Position auszubauen. Aufgestockt wurde die Projektanleihe der Energiekontor. Somit stieg der Anteil der Projektanleihen der Energiekontor auf insgesamt 2,55%. Zielgewichtung der einzelnen Portfoliopositionen sind 2,5%, wobei man sich dem Idealzustand lediglich annähern, aber nie erreichen kann. Die taktische Übergewichtung einzelner Positionen steht immer wieder zur Disposition. Die Projektanleihen der Energiekontor erfüllen nicht die EU-Kriterien der Green Bonds Zertifizierung. Sehr wohl erfüllen sie aber alle Kriterien einer nachhaltigen Entwicklung.

Die Investitionsquote stieg zum 28. Februar 2025 auf 96,27%, der durchschnittliche Kupon sank leicht auf 5,23%. Die durchschnittliche Duration der Anleihen nahm leicht auf 2,79 ab. Die Rendite verbleibt weiterhin bei 8,40% 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 lag zum 28. Februar 2025 bei € 1,34 (2023: € 0,52 / 2024: € 1,18) Es wird weiterhin angestrebt, die Investitionsquote und die Diversifikation zu erhöhen, wenn sich qualitativ gute Green Bonds anbieten.

10 größte Positionen

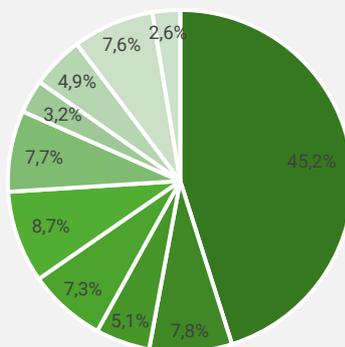
Sowitec	5,11%
Acciona	4,83%
Telia Company	4,74%
Terna	4,69%
Tennet	4,40%
Tomra	4,26%
Photon Energy	3,93%
ABO Energy	3,73%
hep	3,43%
Actaqua	3,11%

Branchenallokation



- Bildung 12%
- Energieeffizienz 4%
- Erneuerbare Energien 4%
- Gesundheit 16%
- Nachhaltige Mobilität 6%
- Nachhaltige Rohstoffe 20%
- Ökologisches Bauen 10%
- Wasser 7%
- Sonstige 18%

Länderallokation



- Deutschland 45,2%
- Dänemark 7,8%
- Finnland 5,1%
- Italien 7,3%
- Niederlande 8,7%
- Norwegen 7,7%
- Portugal 3,2%
- Schweden 4,9%
- Spanien 7,6%
- Sonstige 2,6%



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.