

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GLS Bank Klimafonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensübersicht zum 31.01.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	333.860.884,25	100,09
1. Aktien	99.398.749,65	29,80
Belgien	848.250,00	0,25
Bundesrep. Deutschland	19.343.762,83	5,80
Canada	3.761.162,83	1,13
Dänemark	3.062.583,76	0,92
Finnland	1.800.000,00	0,54
Frankreich	6.544.684,18	1,96
Großbritannien	3.358.235,09	1,01
Italien	4.429.680,00	1,33
Japan	11.307.177,70	3,39
Luxemburg	1.386.000,00	0,42
Niederlande	6.514.090,00	1,95
Norwegen	4.997.446,79	1,50
Österreich	500.000,00	0,15
Schweden	442.742,31	0,13
Spanien	5.097.026,90	1,53
USA	26.005.907,26	7,80
2. Anleihen	225.843.519,48	67,71
< 1 Jahr	14.105.633,43	4,23
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	53.743.299,96	16,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	64.297.210,44	19,28
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	77.427.237,18	23,21
>= 10 Jahre	16.270.138,47	4,88
3. Bankguthaben	6.385.007,65	1,91
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.233.607,47	0,67
II. Verbindlichkeiten	-294.137,62	-0,09
III. Fondsvermögen	333.566.746,63	100,00

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	325.242.269,13	97,50
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	294.152.900,11	88,18
Aktien							EUR	98.721.956,37	29,60
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	60.000	0	0	CAD	34,610	1.379.617,33	0,41
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	73.000	0	0	CAD	25,840	1.253.202,23	0,38
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	7.000	0	0	DKK	2.558,000	2.399.624,77	0,72
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	50.000	0	0	DKK	98,940	662.958,99	0,20
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	462.113	0	0	EUR	1,918	886.332,73	0,27
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	169.532	0	0	EUR	19,115	3.240.604,18	0,97
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	6.700	700	0	EUR	722,700	4.842.090,00	1,45
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	66.000	0	0	EUR	21,000	1.386.000,00	0,42
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	70.000	0	10.000	EUR	32,390	2.267.300,00	0,68
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	170.000	0	0	EUR	32,350	5.499.500,00	1,65
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	180.000	0	0	EUR	9,035	1.626.300,00	0,49
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	13.000	8.000	0	EUR	65,250	848.250,00	0,25
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	26.000	2.000	0	EUR	44,600	1.159.600,00	0,35
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020	STK	70.000	0	0	EUR	19,580	1.370.600,00	0,41
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	20.000	0	0	EUR	15,455	309.100,00	0,09
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	170.000	0	0	EUR	10,030	1.705.100,00	0,51
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	80.000	5.000	0	EUR	24,960	1.996.800,00	0,60
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	40.000	10.000	0	EUR	36,090	1.443.600,00	0,43
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	24.000	0	0	EUR	76,500	1.836.000,00	0,55
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	36.000	0	0	EUR	50,000	1.800.000,00	0,54
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	21.000	0	0	EUR	98,880	2.076.480,00	0,62
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	20.000	0	3.270	EUR	25,000	500.000,00	0,15
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	190.000	0	0	EUR	11,190	2.126.100,00	0,64
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	8.000	0	0	EUR	268,500	2.148.000,00	0,64
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	10.000	0	0	EUR	91,850	918.500,00	0,28
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	80.000	0	0	EUR	20,900	1.672.000,00	0,50
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009	STK	308.571	0	0	EUR	3,900	1.203.426,90	0,36
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	3.000.000	3.000.000	0	EUR	0,266	796.500,00	0,24
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	70.000	0	0	EUR	7,964	557.480,00	0,17
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	37.000	0	0	EUR	47,450	1.755.650,00	0,53

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	80.000	0	15.454	GBP	12,625	1.207.700,59	0,36
Renewi PLC Registered Shares LS 1,	GB00BNR4T868	STK	205.000	0	0	GBP	8,020	1.965.921,32	0,59
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	75.000	0	0	JPY	2.889,000	1.346.390,33	0,40
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	87.000	0	0	JPY	2.774,500	1.499.913,32	0,45
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	90.000	20.000	0	JPY	5.433,000	3.038.396,13	0,91
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	32.000	0	0	JPY	3.583,000	712.457,50	0,21
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	7.000	0	0	JPY	21.910,000	953.021,28	0,29
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	40.000	7.000	0	JPY	4.209,000	1.046.167,19	0,31
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	9.000	9.000	0	JPY	26.205,000	1.465.510,22	0,44
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008	STK	70.000	0	0	JPY	2.863,000	1.245.321,73	0,37
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	100.000	0	0	NOK	203,000	1.727.674,28	0,52
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	220.000	0	0	NOK	79,350	1.485.714,77	0,45
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	125.000	0	0	NOK	167,700	1.784.057,74	0,53
Arise AB Namn-Aktier o.N.	SE0002095604	STK	135.000	0	0	SEK	37,700	442.742,31	0,13
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	5.000	5.000	0	USD	437,450	2.104.339,04	0,63
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	14.000	14.000	0	USD	120,910	1.628.574,18	0,49
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	11.000	0	0	USD	311,340	3.294.920,15	0,99
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	40.000	10.000	0	USD	32,560	1.253.030,59	0,38
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	15.000	0	0	USD	167,520	2.417.548,59	0,72
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	24.000	24.000	0	USD	88,300	2.038.868,58	0,61
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000	STK	80.000	0	0	USD	28,010	2.155.859,15	0,65
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066	STK	34.000	4.000	0	USD	107,360	3.511.872,23	1,05
Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US65290E1010	STK	35.000	10.000	0	USD	50,420	1.697.806,43	0,51
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	14.000	0	4.000	USD	184,550	2.485.761,02	0,75
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086	STK	160.000	0	0	USD	7,330	1.128.343,27	0,34
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	STK	45.000	0	0	USD	9,050	391.812,58	0,12
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	12.000	7.000	0	USD	262,060	3.025.514,72	0,91
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		195.430.943,74	58,59
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR	3.000	0	1.000	%	92,225	2.766.750,00	0,83
3,6250 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543	EUR	500	0	0	%	100,495	502.475,00	0,15
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(27)	XS2958382645	EUR	200	200	0	%	99,829	199.658,00	0,06
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055	EUR	2.500	0	0	%	88,262	2.206.550,00	0,66
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2021(31)	ES0200002063	EUR	1.000	0	0	%	84,315	843.150,00	0,25
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	1.500	0	0	%	99,382	1.490.730,00	0,45

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	XS2829852842		EUR	500	0	0 %	103,357	516.785,00	0,15
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	1.500	0	0 %	98,006	1.470.090,00	0,44
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095		EUR	1.000	1.000	0 %	99,153	991.530,00	0,30
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	2.000	0	0 %	95,980	1.919.600,00	0,58
5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	BE6339428904		EUR	400	0	0 %	104,389	417.556,00	0,13
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545		EUR	2.000	0	0 %	84,285	1.685.700,00	0,51
3,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2784364973		EUR	2.000	0	0 %	100,012	2.000.240,00	0,60
3,5000 % Ayvens Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155365641		EUR	500	0	0 %	100,096	500.480,00	0,15
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landesch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6		EUR	1.000	0	0 %	102,146	1.021.460,00	0,31
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839		EUR	1.300	0	0 %	104,997	1.364.961,00	0,41
4,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2531479462		EUR	2.000	0	0 %	102,814	2.056.280,00	0,62
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559		EUR	2.600	0	0 %	92,637	2.408.562,00	0,72
0,6250 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2017(2027)	DE000A0Z1UQ7		EUR	1.500	0	0 %	95,096	1.426.440,00	0,43
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2		EUR	2.000	0	0 %	101,595	2.031.900,00	0,61
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9		EUR	1.800	0	0 %	84,446	1.520.028,00	0,46
1,1250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9		EUR	1.200	0	0 %	95,630	1.147.560,00	0,34
3,0000 % Berlin, Land Landesch.v.2023(2028)Ausg.548	DE000A3MQYR7		EUR	2.000	0	0 %	101,693	2.033.860,00	0,61
2,7500 % Berlin, Land Landesch.v.2023(2033)Ausg.546	DE000A3MQYP1		EUR	1.200	0	0 %	100,233	1.202.796,00	0,36
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	1.300	0	0 %	105,672	1.373.736,00	0,41
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093		EUR	3.000	0	0 %	92,381	2.771.430,00	0,83
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101		EUR	1.500	0	0 %	100,945	1.514.175,00	0,45
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	2.000	0	0 %	99,338	1.986.760,00	0,60
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	1.000	0	0 %	105,777	1.057.770,00	0,32
1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2018(28)	ES0000101875		EUR	1.500	0	0 %	97,499	1.462.485,00	0,44
0,1600 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(28)	ES00001010G6		EUR	1.200	0	0 %	91,991	1.103.892,00	0,33
3,3310 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 24(27/28)	XS2860946867		EUR	2.000	0	0 %	100,042	2.000.840,00	0,60
3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2722858532		EUR	2.000	0	0 %	102,867	2.057.340,00	0,62
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	2.000	0	0 %	101,547	2.030.940,00	0,61
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	500	0	0 %	99,036	495.180,00	0,15
4,1250 % De Volksbank N.V. EO-FLR Notes 2024(30/35)	XS2948048462		EUR	1.000	1.000	0 %	101,147	1.011.470,00	0,30
0,3750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962		EUR	2.000	0	1.000 %	92,095	1.841.900,00	0,55
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834		EUR	3.500	0	0 %	97,080	3.397.800,00	1,02
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754		EUR	2.000	0	2.000 %	99,230	1.984.600,00	0,59
2,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2025(30)	XS2986727316		EUR	1.000	1.000	0 %	99,894	998.940,00	0,30
2,5000 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2022(28)	XS2536806289		EUR	2.500	0	0 %	99,747	2.493.675,00	0,75
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	XS1953833750		EUR	2.000	0	0 %	98,474	1.969.480,00	0,59

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2230266301		EUR	3.000	0	0 %	93,607	2.808.210,00	0,84
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	3.000	0	0 %	84,013	2.520.390,00	0,76
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	2.100	0	0 %	94,169	1.977.549,00	0,59
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	1.700	0	0 %	103,340	1.756.780,00	0,53
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2025(32/33)	AT0000A3HGDN		EUR	3.000	3.000	0 %	99,923	2.997.690,00	0,90
0,1500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2055744689		EUR	3.500	0	0 %	77,045	2.696.575,00	0,81
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035)	XS2919680236		EUR	700	700	0 %	100,909	706.363,00	0,21
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2026171079		EUR	1.000	0	0 %	97,955	979.550,00	0,29
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074		EUR	1.000	0	0 %	102,135	1.021.350,00	0,31
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	1.000	0	0 %	101,079	1.010.790,00	0,30
1,3750 % Global Switch Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2241825111		EUR	1.500	0	0 %	93,993	1.409.895,00	0,42
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755		EUR	2.000	0	0 %	96,096	1.921.920,00	0,58
0,4000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014003OC5		EUR	3.500	0	0 %	84,789	2.967.615,00	0,89
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6		EUR	600	0	0 %	98,473	590.838,00	0,18
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	1.000	0	0 %	98,663	986.630,00	0,30
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	1.000	0	0 %	95,390	953.900,00	0,29
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	2.300	0	0 %	93,033	2.139.759,00	0,64
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	FR0013508694		EUR	4.100	0	0 %	87,987	3.607.467,00	1,08
0,3750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2021(21/31)	FR0014005OK3		EUR	2.000	0	0 %	84,293	1.685.860,00	0,51
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	FR001400QQ30		EUR	2.000	0	0 %	101,902	2.038.040,00	0,61
3,1250 % Møre Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. M.-T.Nts 22(27)	XS2556223233		EUR	1.000	0	0 %	101,128	1.011.280,00	0,30
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6		EUR	1.500	0	0 %	102,763	1.541.445,00	0,46
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	DE000MHB38J4		EUR	600	0	0 %	101,594	609.564,00	0,18
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR	2.700	0	0 %	89,671	2.421.117,00	0,73
0,7500 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1692485912		EUR	750	0	0 %	95,893	719.197,50	0,22
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814		EUR	2.000	0	0 %	101,677	2.033.540,00	0,61
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	1.000	0	0 %	90,925	909.250,00	0,27
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	1.000	0	0 %	102,221	1.022.210,00	0,31
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2553554812		EUR	2.000	0	0 %	100,774	2.015.480,00	0,60
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2613821300		EUR	2.000	0	0 %	101,445	2.028.900,00	0,61
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855		EUR	2.000	0	0 %	100,147	2.002.940,00	0,60
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633		EUR	1.500	0	0 %	98,607	1.479.105,00	0,44
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NWB0AC0		EUR	300	0	0 %	98,767	296.301,00	0,09
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NWB0AE6		EUR	1.500	0	1.000 %	95,138	1.427.070,00	0,43
1,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AR v.22(32)	DE000NWB0AR8		EUR	2.100	0	0 %	92,527	1.943.067,00	0,58
0,1250 % Oberbank AG EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2RZH2		EUR	2.500	0	0 %	83,762	2.094.050,00	0,63

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541		EUR	5.000	0	0 %	92,177	4.608.850,00	1,38
0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35)	PTOTENOE0034		EUR	3.000	0	0 %	81,402	2.442.060,00	0,73
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	3.000	0	0 %	96,241	2.887.230,00	0,87
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013426731		EUR	800	0	0 %	89,646	717.168,00	0,21
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684		EUR	1.600	1.600	0 %	100,259	1.604.144,00	0,48
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR	3.000	0	0 %	98,590	2.957.700,00	0,89
0,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2019(29)	XS1938381628		EUR	1.000	0	0 %	92,638	926.380,00	0,28
0,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(51)	FR0014000C08		EUR	2.500	0	0 %	47,953	1.198.825,00	0,36
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4		EUR	800	0	0 %	101,278	810.224,00	0,24
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299		EUR	1.000	0	0 %	94,393	943.930,00	0,28
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4		EUR	1.400	0	0 %	38,510	539.140,00	0,16
0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 21(28)	XS2308586911		EUR	2.000	0	0 %	92,069	1.841.380,00	0,55
4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	XS2671251127		EUR	2.000	0	0 %	105,778	2.115.560,00	0,63
0,3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref.FLR MTN2021(26/27)	XS2363982344		EUR	2.500	0	0 %	96,509	2.412.725,00	0,72
3,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	XS2555209381		EUR	1.100	0	0 %	100,542	1.105.962,00	0,33
0,7500 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(27)	XS1709509258		EUR	1.000	0	0 %	95,511	955.110,00	0,29
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28)	XS2607344079		EUR	1.400	0	0 %	101,839	1.425.746,00	0,43
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(29/30)	XS1207005023		EUR	2.100	0	0 %	93,083	1.954.743,00	0,59
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726853554		EUR	2.000	0	0 %	100,242	2.004.840,00	0,60
3,7500 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/39)	XS2779793061		EUR	1.000	0	0 %	101,809	1.018.090,00	0,31
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257		EUR	3.000	0	0 %	99,818	2.994.540,00	0,90
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220		EUR	1.500	0	0 %	95,418	1.431.270,00	0,43
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250		EUR	500	0	0 %	96,500	482.500,00	0,14
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	2.000	0	0 %	102,122	2.042.440,00	0,61
1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)	XS2325328313		EUR	2.000	0	0 %	88,630	1.772.600,00	0,53
1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	XS2411241693		EUR	1.200	0	0 %	87,000	1.044.000,00	0,31
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	1.000	0	2.000 %	99,914	999.140,00	0,30
0,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2348325221		EUR	1.000	0	0 %	93,418	934.180,00	0,28
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	2.000	0	0 %	94,081	1.881.620,00	0,56
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810		EUR	2.000	0	0 %	98,150	1.963.000,00	0,59
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	2.000	0	0 %	83,678	1.673.560,00	0,50
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204		EUR	1.000	0	0 %	101,610	1.016.100,00	0,30
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927		EUR	3.000	0	0 %	94,967	2.849.010,00	0,85
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	XS2821745374		EUR	500	0	0 %	101,610	508.050,00	0,15
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543		EUR	3.000	0	0 %	92,850	2.785.500,00	0,84
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT000B122155		EUR	1.500	0	0 %	103,691	1.555.365,00	0,47

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9		EUR	4.000	0	0 %	102,754	4.110.160,00	1,23
8,9600 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2024(24/28)	NO0013144964		NOK	14.000	0	0 %	103,334	1.231.224,10	0,37
3,7500 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US222213BC32		USD	2.000	0	0 %	99,303	1.910.775,45	0,57
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	1.000	0	0 %	96,804	931.345,01	0,28
1,6250 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2213668085		USD	1.500	0	0 %	85,613	1.235.515,68	0,37
							EUR	30.097.357,25	9,02
Aktien							EUR	676.793,28	0,20
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	17.565	0	1.000 EUR	3,540	62.180,10	0,02
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	20.000	0	0 EUR	21,500	430.000,00	0,13
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42		STK	420.000	0	0 GBP	0,368	184.613,18	0,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	29.420.563,97	8,82
0,0000 % Africa GreenTec Asset GmbH Anleihe v.17(24-37)	DE000A2GSGF9		EUR	200	0	0 %	54,781	102.440,47	0,03
3,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031)	DE000A383BP6		EUR	500	0	0 %	102,596	512.980,00	0,15
0,8750 % Aquafin N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	BE0002699800		EUR	3.000	0	0 %	87,940	2.638.200,00	0,79
1,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)	XS1527556192		EUR	1.000	0	0 %	97,867	978.670,00	0,29
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720		EUR	3.000	0	0 %	91,892	2.756.760,00	0,83
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	XS2473687106		EUR	500	0	0 %	96,558	482.790,00	0,14
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	500	0	0 %	102,767	513.835,00	0,15
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639		EUR	500	0	0 %	85,048	425.240,00	0,13
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	500	0	0 %	99,214	496.070,00	0,15
1,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2018(31/31)	XS1885608817		EUR	1.000	0	0 %	92,272	922.720,00	0,28
1,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2022(30)	XS2484327999		EUR	2.250	0	0 %	95,735	2.154.037,50	0,65
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	400	0	0 %	99,470	397.880,00	0,12
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	900	0	0 %	89,630	806.670,00	0,24
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814		EUR	1.300	0	0 %	105,956	1.377.428,00	0,41
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569		EUR	200	0	0 %	102,140	204.280,00	0,06
3,7500 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	BE6349118800		EUR	1.000	0	1.000 %	101,293	1.012.930,00	0,30
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	2.000	0	0 %	94,606	1.892.120,00	0,57
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	1.000	0	0 %	100,006	1.000.060,00	0,30
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	5.000	0	0 %	84,705	4.235.250,00	1,27
0,0000 % Hylea Group S.A. EO-Anl. 2017(22)	DE000A19S801		EUR	250	0	0 %	0,020	50,00	0,00

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	600	0	0 %	102,000	612.000,00	0,18
2,8750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	1.200	0	0 %	101,304	1.215.648,00	0,36
8,0000 % SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028)	DE000A30V6L2		EUR	300	0	0 %	95,000	285.000,00	0,09
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890		EUR	3.500	0	0 %	97,563	3.414.705,00	1,02
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	1.000	0	0 %	98,280	982.800,00	0,29
							EUR	992.011,77	0,30
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	992.011,77	0,30
4,6000 % Algonquin Power Co. CD-Bonds 2019(19/29)	CA01585PAJ45		CAD	500	0	0 %	104,169	346.030,43	0,10
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00		USD	700	0	0 %	95,919	645.981,34	0,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	325.242.269,13	97,50

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	6.385.007,65	1,91
Bankguthaben						EUR	6.385.007,65	1,91
EUR - Guthaben bei:								
DZ Bank AG			EUR	6.360.347,84		% 100,000	6.360.347,84	1,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
DZ Bank AG			USD	25.631,41		% 100,000	24.659,81	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.233.607,47	0,67
Zinsansprüche			EUR	2.166.598,65			2.166.598,65	0,65
Dividendenansprüche			EUR	17.013,63			17.013,63	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	49.995,19			49.995,19	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-294.137,62	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-269.113,10			-269.113,10	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.374,52			-8.374,52	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.250,00			-14.250,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.400,00			-2.400,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	333.566.746,63	100,00 1)
GLS Bank Klimafonds AK A								
Anteilwert						EUR	99,74	
Ausgabepreis						EUR	102,23	
Rücknahmepreis						EUR	99,74	
Anzahl Anteile						STK	2.178.170	

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GLS Bank Klimafonds AK B									
Anteilwert							EUR	1.009,79	
Ausgabepreis							EUR	1.019,89	
Rücknahmepreis							EUR	1.009,79	
Anzahl Anteile							STK	76.672	
GLS Bank Klimafonds AK T									
Anteilwert							EUR	100,57	
Ausgabepreis							EUR	100,57	
Rücknahmepreis							EUR	100,57	
Anzahl Anteile							STK	354.062	
GLS Bank Klimafonds AK E									
Anteilwert							EUR	92,14	
Ausgabepreis							EUR	94,44	
Rücknahmepreis							EUR	92,14	
Anzahl Anteile							STK	35.730	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5052000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4620000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8363000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	160,9303000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7499000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4954000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0394000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	21.000	
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04271T1007	STK	0	160.000	
Fastned B.V. Cert. van Aandelen EO-,01	NL0013654809	STK	0	10.873	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	0	32.000	
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	0	65.000	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	0	100.000	
Zum Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01	US98983L1089	STK	0	40.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	EUR	0	800	
2,8750 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2024(35)	XS2941356698	EUR	100	100	
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567	EUR	0	800	
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608	EUR	0	3.000	
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2827696035	EUR	0	1.000	
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663	EUR	0	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur EO 1,-	FR0013451044	STK	0	23.491	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	XS2689049059	EUR	0	300	

**Halbjahresbericht
GLS Bank Klimafonds**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A4BGGQ8	STK	0	141.494	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016	EUR	0	3.200	
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033	EUR	0	2.500	

**Halbjahresbericht
GLS Bank Klimafonds**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

3.767,46

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
GLS Bank Klimafonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
GLS Bank Klimafonds AK A	keine	2,50	1,125	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Klimafonds AK B	200.000	1,00	0,675	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Klimafonds AK T	200.000	0,00	0,675	Thesaurierer	EUR
GLS Bank Klimafonds AK E	keine	2,50	1,275	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GLS Bank Klimafonds AK A

Anteilwert	EUR	99,74
Ausgabepreis	EUR	102,23
Rücknahmepreis	EUR	99,74
Anzahl Anteile	STK	2.178.170

GLS Bank Klimafonds AK B

Anteilwert	EUR	1.009,79
Ausgabepreis	EUR	1.019,89
Rücknahmepreis	EUR	1.009,79
Anzahl Anteile	STK	76.672

GLS Bank Klimafonds AK T

Anteilwert	EUR	100,57
Ausgabepreis	EUR	100,57
Rücknahmepreis	EUR	100,57
Anzahl Anteile	STK	354.062

GLS Bank Klimafonds AK E

Anteilwert	EUR	92,14
Ausgabepreis	EUR	94,44
Rücknahmepreis	EUR	92,14
Anzahl Anteile	STK	35.730

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Februar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. August 2017
Anteilklasse B	15. August 2017
Anteilklasse T	1. Juni 2022
Anteilklasse E	1. Dezember 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	2,50%
Anteilklasse B	1,00%
Anteilklasse T	keiner
Anteilklasse E	2,50%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	€ 200.000
Anteilklasse T	€ 200.000 für die Erstanlage
Anteilklasse E	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 1,125 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,675 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,675 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 1,275 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,025 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse E	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend
Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse E	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DTNA / DE000A2DTNA1
Anteilklasse B	A2DTNB / DE000A2DTNB9
Anteilklasse T	A3DEAJ / DE000A3DEAJ9
Anteilklasse E	A2QCXS / DE000A2QCXS0

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 31.069 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

Postanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000

www.gls-investments.de

4. Anlageausschuss

Martin Feige

GLS Investment Management GmbH, Bochum

Karsten Kührlings

GLS Investment Management GmbH, Bochum

Pascal Latrouite

GLS Investment Management GmbH, Bochum