

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

GLS Bank Klimafonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2026

---

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>325.131.524,59</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	102.157.842,53	31,45
Belgien	3.558.600,00	1,10
Bundesrep. Deutschland	23.742.384,65	7,31
Canada	2.183.378,95	0,67
Dänemark	3.215.095,13	0,99
Frankreich	6.483.446,32	2,00
Großbritannien	2.168.231,26	0,67
Italien	4.832.580,00	1,49
Japan	10.879.221,02	3,35
Luxemburg	1.919.280,00	0,59
Niederlande	6.481.200,00	2,00
Norwegen	3.820.122,08	1,18
Schweiz	1.933.880,73	0,60
Spanien	5.826.178,83	1,79
USA	25.114.243,56	7,73
2. Anleihen	214.736.036,55	66,11
< 1 Jahr	13.281.324,72	4,09
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	67.080.812,54	20,65
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	55.027.215,50	16,94
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	72.856.628,00	22,43
>= 10 Jahre	6.490.055,79	2,00
3. Derivate	-7.491,75	0,00
4. Bankguthaben	5.677.409,90	1,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.567.727,36	0,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-292.140,49</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>324.839.384,10</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>316.893.879,08</b>	<b>97,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>289.456.287,90</b>	<b>89,11</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>101.845.087,14</b>	<b>31,35</b>
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	100.000	50.000	0	CAD	35,100	2.183.378,95	0,67
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	10.000	10.000	0	CHF	179,000	1.933.880,73	0,60
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	15.827	15.827	0	DKK	193,900	410.697,55	0,13
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168	STK	65.000	0	0	DKK	176,120	1.532.031,64	0,47
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	50.000	0	0	DKK	190,150	1.272.365,94	0,39
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	462.113	0	0	EUR	1,758	812.394,65	0,25
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	169.532	0	0	EUR	24,260	4.112.846,32	1,27
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.500	1.500	3.000	EUR	1.119,200	5.036.400,00	1,55
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	66.000	0	0	EUR	29,080	1.919.280,00	0,59
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	80.000	0	0	EUR	27,730	2.218.400,00	0,68
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	60.000	0	60.000	EUR	31,950	1.917.000,00	0,59
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	202.000	0	0	EUR	13,690	2.765.380,00	0,85
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	27.000	0	0	EUR	131,800	3.558.600,00	1,10
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	50.000	24.000	0	EUR	38,100	1.905.000,00	0,59
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020	STK	70.000	0	0	EUR	21,960	1.537.200,00	0,47
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	45.000	65.000	80.000	EUR	38,000	1.710.000,00	0,53
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	380.000	250.000	0	EUR	6,855	2.604.900,00	0,80
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	23.000	0	57.000	EUR	25,920	596.160,00	0,18
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	45.000	25.000	40.000	EUR	44,460	2.000.700,00	0,62
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	19.000	0	5.000	EUR	97,150	1.845.850,00	0,57
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	18.000	0	5.000	EUR	131,700	2.370.600,00	0,73
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	140.000	0	0	EUR	45,540	6.375.600,00	1,96
Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000BCK2223	STK	18.000	25.279	7.279	EUR	51,800	932.400,00	0,29
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	15.000	10.000	5.000	EUR	146,900	2.203.500,00	0,68
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	80.000	0	0	EUR	18,060	1.444.800,00	0,44
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009	STK	308.571	0	0	EUR	2,730	842.398,83	0,26
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	70.000	0	0	EUR	9,864	690.480,00	0,21
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	50.000	11.000	0	EUR	68,000	3.400.000,00	1,05
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	140.000	140.000	0	GBP	11,850	1.899.255,87	0,58
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	75.000	0	0	JPY	4.084,000	1.671.354,79	0,51

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	87.000	0	0	JPY 3.625,000	1.720.873,38	0,53
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	40.000	0	50.000	JPY 7.328,000	1.599.436,88	0,49
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	32.000	0	0	JPY 3.520,000	614.630,77	0,19
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	7.000	0	0	JPY 16.430,000	627.562,89	0,19
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	60.000	0	0	JPY 1.368,500	448.040,95	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	40.000	0	0	JPY 5.664,000	1.236.245,97	0,38
Tokyo Metro Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3583900000		STK	200.000	0	0	JPY 1.618,500	1.766.299,53	0,54
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	70.000	0	0	JPY 3.128,000	1.194.775,86	0,37
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	200.000	0	0	NOK 130,600	2.327.674,55	0,72
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	145.000	0	0	NOK 115,500	1.492.447,53	0,46
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	5.000	0	6.000	USD 239,400	1.038.972,31	0,32
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	13.000	13.000	0	USD 169,140	1.908.532,25	0,59
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	14.000	14.000	0	USD 180,210	2.189.861,99	0,67
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	1.500	0	15.000	USD 197,260	256.826,66	0,08
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	40.000	28.000	0	USD 71,180	2.471.313,25	0,76
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	80.000	0	0	USD 36,750	2.551.861,82	0,79
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	11.000	11.000	0	USD 102,140	975.210,49	0,30
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	28.000	10.000	0	USD 89,630	2.178.317,85	0,67
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	7.000	7.000	0	USD 213,660	1.298.168,56	0,40
Nextpower Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US65290E1010		STK	35.000	0	0	USD 120,550	3.662.225,50	1,13
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054		STK	30.000	30.000	0	USD 78,710	2.049.561,67	0,63
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053		STK	150.000	60.000	0	USD 13,560	1.765.471,75	0,54
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	7.000	7.000	0	USD 297,800	1.809.391,55	0,56
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	8.500	8.500	14.000	USD 129,920	958.527,91	0,30
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>187.611.200,76</b>	<b>57,76</b>
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322		EUR	3.000	0	0	% 94,143	2.824.290,00	0,87
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(27)	XS2958382645		EUR	200	0	0	% 99,322	198.644,00	0,06
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900		EUR	2.000	0	0	% 98,495	1.969.900,00	0,61
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055		EUR	2.500	0	0	% 89,968	2.249.200,00	0,69
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2021(31)	ES0200002063		EUR	1.000	0	0	% 85,870	858.700,00	0,26
3,1250 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2025(32)	ES0200002154		EUR	600	0	0	% 98,185	589.110,00	0,18
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	XS2829852842		EUR	500	0	0	% 100,315	501.575,00	0,15
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095		EUR	1.000	0	0	% 95,174	951.740,00	0,29
5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	BE6339428904		EUR	400	0	0	% 101,515	406.060,00	0,13

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1250 % ASN Bank N.V. EO-FLR Notes 2024(30/35)	XS2948048462		EUR	1.000	0	0 %	98,088	980.880,00	0,30
0,3750 % ASN Bank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962		EUR	2.000	0	0 %	94,469	1.889.380,00	0,58
3,3710 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3174757644		EUR	1.000	0	0 %	98,062	980.620,00	0,30
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545		EUR	2.000	0	0 %	85,413	1.708.260,00	0,53
3,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2784364973		EUR	2.000	0	0 %	97,133	1.942.660,00	0,60
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6		EUR	1.000	0	0 %	99,114	991.140,00	0,31
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839		EUR	1.300	0	0 %	102,070	1.326.910,00	0,41
4,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2531479462		EUR	2.000	0	0 %	100,947	2.018.940,00	0,62
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559		EUR	2.600	0	0 %	92,368	2.401.568,00	0,74
0,6250 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2017(2027)	DE000A0Z1UQ7		EUR	1.500	0	0 %	96,442	1.446.630,00	0,45
3,2500 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(32)	BE0390247162		EUR	3.000	0	0 %	97,464	2.923.920,00	0,90
3,0000 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2028)Ausg.548	DE000A3MQYR7		EUR	2.000	0	0 %	100,255	2.005.100,00	0,62
2,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2033)Ausg.546	DE000A3MQYP1		EUR	1.200	0	0 %	97,629	1.171.548,00	0,36
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	1.300	0	0 %	102,273	1.329.549,00	0,41
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093		EUR	3.000	0	0 %	93,608	2.808.240,00	0,86
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101		EUR	1.500	0	0 %	100,436	1.506.540,00	0,46
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	2.000	0	0 %	99,989	1.999.780,00	0,62
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	1.000	0	0 %	103,149	1.031.490,00	0,32
1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2018(28)	ES0000101875		EUR	1.500	0	0 %	97,964	1.469.460,00	0,45
0,1600 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(28)	ES00001010G6		EUR	1.200	0	0 %	94,041	1.128.492,00	0,35
2,5860 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 24(27/28)	XS2860946867		EUR	2.000	0	0 %	100,070	2.001.400,00	0,62
3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2722858532		EUR	2.000	0	0 %	101,003	2.020.060,00	0,62
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	2.000	0	0 %	99,703	1.994.060,00	0,61
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	500	0	0 %	99,814	499.070,00	0,15
2,6250 % Deutsche Telekom AG MTN v.2025(2029/2029)	XS3244707272		EUR	1.000	1.000	0 %	97,947	979.470,00	0,30
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834		EUR	3.500	0	0 %	96,171	3.365.985,00	1,04
2,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2025(30)	XS2986727316		EUR	1.000	0	0 %	98,643	986.430,00	0,30
2,7500 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(32)	XS3079617505		EUR	3.000	0	0 %	97,877	2.936.310,00	0,90
3,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(26/32)	FR0014016ZV3		EUR	1.000	1.000	0 %	99,423	994.230,00	0,31
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2230266301		EUR	2.000	0	0 %	96,135	1.922.700,00	0,59
2,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3070067072		EUR	200	0	0 %	97,688	195.376,00	0,06
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	3.000	0	0 %	83,490	2.504.700,00	0,77
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	2.100	0	0 %	96,281	2.021.901,00	0,62
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	1.700	0	0 %	102,096	1.735.632,00	0,53
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2025(32/33)	AT0000A3HGDD		EUR	3.000	0	0 %	97,772	2.933.160,00	0,90
0,1500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2055744689		EUR	3.500	0	0 %	76,703	2.684.605,00	0,83

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035) Reg.S	XS2919680236		EUR	700	0	0 %	97,314	681.198,00	0,21
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2026171079		EUR	1.000	0	0 %	99,636	996.360,00	0,31
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074		EUR	1.000	0	0 %	100,670	1.006.700,00	0,31
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	1.000	0	0 %	97,525	975.250,00	0,30
1,3750 % Global Switch Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2241825111		EUR	1.500	0	0 %	92,347	1.385.205,00	0,43
0,4000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014003OC5		EUR	2.000	0	0 %	86,306	1.726.120,00	0,53
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6		EUR	600	0	0 %	96,933	581.598,00	0,18
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	XS3296961975		EUR	1.000	1.000	0 %	97,487	974.870,00	0,30
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	602	0	0 %	99,892	601.349,84	0,19
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	1.000	0	0 %	93,996	939.960,00	0,29
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971		EUR	1.500	0	0 %	95,364	1.430.460,00	0,44
2,6960 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2026(31)	XS3284973107		EUR	2.500	2.500	0 %	97,967	2.449.175,00	0,75
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	2.300	0	0 %	93,958	2.161.034,00	0,67
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	FR0013508694		EUR	4.100	0	0 %	88,135	3.613.535,00	1,11
3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2		EUR	2.000	0	0 %	99,158	1.983.160,00	0,61
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9		EUR	1.800	0	0 %	85,197	1.533.546,00	0,47
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9		EUR	1.200	0	0 %	96,634	1.159.608,00	0,36
2,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v25(2032)	XS3112555258		EUR	2.000	0	0 %	97,786	1.955.720,00	0,60
2,6250 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3198655279		EUR	1.600	0	0 %	98,480	1.575.680,00	0,49
0,3750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2021(21/31)	FR0014005OK3		EUR	2.000	0	0 %	84,452	1.689.040,00	0,52
3,7714 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	XS3244863729		EUR	700	700	0 %	97,114	679.798,00	0,21
3,1250 % Møre Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. M.-T.Nts 22(27)	XS2556223233		EUR	1.000	0	0 %	99,988	999.880,00	0,31
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6		EUR	1.500	0	0 %	100,827	1.512.405,00	0,47
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	DE000MHB38J4		EUR	600	0	0 %	98,675	592.050,00	0,18
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR	2.700	0	0 %	91,674	2.475.198,00	0,76
0,7500 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1692485912		EUR	750	0	0 %	97,308	729.810,00	0,22
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814		EUR	2.000	0	0 %	100,446	2.008.920,00	0,62
3,5630 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2026(26/34)	XS3286502821		EUR	700	700	0 %	97,599	683.193,00	0,21
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	1.000	0	0 %	93,137	931.370,00	0,29
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	1.000	0	0 %	99,960	999.600,00	0,31
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2553554812		EUR	1.000	0	0 %	99,986	999.860,00	0,31
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2613821300		EUR	2.000	0	0 %	99,047	1.980.940,00	0,61
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NWB0AE6		EUR	1.500	0	0 %	96,770	1.451.550,00	0,45
1,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AR v.22(32)	DE000NWB0AR8		EUR	2.100	0	0 %	91,732	1.926.372,00	0,59
2,8750 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3037674952		EUR	2.000	0	0 %	99,304	1.986.080,00	0,61
0,1250 % Oberbank AG EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2RZH2		EUR	2.500	0	0 %	84,651	2.116.275,00	0,65

## Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	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 %	92,638	4.631.900,00	1,43
0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35)	PTOTENOE0034		EUR	3.000	0	0 %	80,162	2.404.860,00	0,74
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	1.000	0	0 %	97,788	977.880,00	0,30
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013426731		EUR	800	0	0 %	91,530	732.240,00	0,23
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684		EUR	1.600	0	0 %	97,787	1.564.592,00	0,48
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR	2.000	0	0 %	98,563	1.971.260,00	0,61
0,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2019(29)	XS1938381628		EUR	1.000	0	0 %	94,001	940.010,00	0,29
0,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(51)	FR0014000C08		EUR	2.500	0	0 %	45,283	1.132.075,00	0,35
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4		EUR	800	0	0 %	100,353	802.824,00	0,25
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299		EUR	1.000	0	0 %	95,469	954.690,00	0,29
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4		EUR	1.400	0	0 %	34,118	477.652,00	0,15
0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 21(28)	XS2308586911		EUR	2.000	0	0 %	94,356	1.887.120,00	0,58
4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	XS2671251127		EUR	2.000	0	0 %	103,441	2.068.820,00	0,64
0,3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref.FLR MTN2021(26/27)	XS2363982344		EUR	2.500	0	0 %	99,369	2.484.225,00	0,76
0,7500 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(27)	XS1709509258		EUR	1.000	0	0 %	96,760	967.600,00	0,30
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28)	XS2607344079		EUR	1.400	0	0 %	100,438	1.406.132,00	0,43
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(29/30)	XS1207005023		EUR	2.100	0	0 %	92,797	1.948.737,00	0,60
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726853554		EUR	2.000	0	0 %	97,784	1.955.680,00	0,60
3,7500 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/39)	XS2779793061		EUR	1.000	0	0 %	96,732	967.320,00	0,30
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220		EUR	500	0	0 %	98,312	491.560,00	0,15
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250		EUR	500	0	0 %	95,833	479.165,00	0,15
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	2.000	0	0 %	100,605	2.012.100,00	0,62
3,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3218684101		EUR	1.200	1.200	0 %	96,243	1.154.916,00	0,36
1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)	XS2325328313		EUR	2.000	0	0 %	89,441	1.788.820,00	0,55
1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	XS2411241693		EUR	1.200	0	0 %	86,489	1.037.868,00	0,32
0,1250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2348325221		EUR	1.000	0	0 %	95,752	957.520,00	0,29
1,3750 % TenneT Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	2.000	0	0 %	95,481	1.909.620,00	0,59
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	2.000	0	0 %	83,294	1.665.880,00	0,51
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204		EUR	1.000	0	0 %	100,139	1.001.390,00	0,31
3,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3128477521		EUR	1.000	0	0 %	97,342	973.420,00	0,30
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927		EUR	3.000	0	0 %	98,289	2.948.670,00	0,91
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	XS2821745374		EUR	500	0	0 %	99,542	497.710,00	0,15
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543		EUR	3.000	0	0 %	94,480	2.834.400,00	0,87
3,6250 % Volksbank Wien AG EO-FLR Pref.MTN 2025(30/31)	AT000B122403		EUR	2.000	0	0 %	98,762	1.975.240,00	0,61
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT000B122155		EUR	1.500	0	0 %	101,688	1.525.320,00	0,47
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9		EUR	4.000	0	0 %	101,132	4.045.280,00	1,25

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 24 v. 25(33)	DE000WBP0BP8		EUR	1.300	0	0 %	97,702	1.270.126,00	0,39
8,4900 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2024(24/28)	NO0013144964		NOK	14.000	0	0 %	103,612	1.292.668,54	0,40
3,7500 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US222213BC32		USD	2.000	0	0 %	99,984	1.735.682,67	0,53
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	1.000	0	0 %	99,074	859.942,71	0,26
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>27.437.591,18</b>	<b>8,45</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>312.755,39</b>	<b>0,10</b>
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	11.000	0	0 EUR	3,980	43.780,00	0,01
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42		STK	370.000	0	0 GBP	0,635	268.975,39	0,08
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>27.124.835,79</b>	<b>8,35</b>
0,0000 % Africa GreenTec Asset GmbH Anleihe v.17(24-39)	DE000A2GSGF9		EUR	200	0	0 %	55,217	103.255,79	0,03
3,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031)	DE000A383BP6		EUR	500	0	0 %	100,010	500.050,00	0,15
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A4DFUE3		EUR	200	0	0 %	98,331	196.662,00	0,06
2,7500 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A460N20		EUR	900	0	0 %	97,750	879.750,00	0,27
3,1620 % Amprion GmbH MTN v. 2026(2030/2031)	DE000A460EX0		EUR	1.500	1.500	0 %	98,160	1.472.400,00	0,45
0,8750 % Aquafin N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	BE0002699800		EUR	3.000	0	0 %	90,666	2.719.980,00	0,84
1,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)	XS1527556192		EUR	1.000	0	0 %	98,602	986.020,00	0,30
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	XS2473687106		EUR	500	0	0 %	94,630	473.150,00	0,15
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	500	0	0 %	100,213	501.065,00	0,15
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639		EUR	500	0	0 %	86,284	431.420,00	0,13
1,3750 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2018(31/31)	XS1885608817		EUR	1.000	0	0 %	91,812	918.120,00	0,28
1,8750 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2022(30)	XS2484327999		EUR	2.250	0	0 %	95,505	2.148.862,50	0,66
1,6000 % Deutsche Bahn AG Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	900	0	0 %	91,139	820.251,00	0,25
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814		EUR	1.300	0	0 %	102,505	1.332.565,00	0,41
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569		EUR	1.200	0	0 %	99,702	1.196.424,00	0,37
3,7500 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	BE6349118800		EUR	1.000	0	0 %	97,820	978.200,00	0,30
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	2.000	0	0 %	97,443	1.948.860,00	0,60
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	5.000	0	0 %	86,267	4.313.350,00	1,33
4,2000 % Hemsö Fastighets AB EO-FLR Notes 2026(26/58)	XS3286670537		EUR	500	500	0 %	96,298	481.490,00	0,15
0,0000 % Hylea Group S.A. EO-Anl. 2017(22)	DE000A19S801		EUR	250	0	0 %	0,111	277,50	0,00
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	600	0	0 %	100,697	604.182,00	0,19
2,8750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	1.200	0	0 %	99,852	1.198.224,00	0,37

## Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,6250 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3170900131		EUR	1.700	0	0 %	97,191	1.652.247,00	0,51	
8,0000 % SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028)	DE000A30V6L2		EUR	300	0	0 %	31,500	94.500,00	0,03	
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	1.000	0	0 %	97,506	975.060,00	0,30	
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982		EUR	200	0	0 %	99,235	198.470,00	0,06	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>316.893.879,08</b>	<b>97,55</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.491,75</b>	<b>0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.491,75</b>	<b>0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.491,75</b>	<b>0,00</b>	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.06.26 CME		352	USD	3.125.000			USD	1,156	-7.491,75	0,00

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.677.409,90</b>	<b>1,75</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.677.409,90</b>	<b>1,75</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DZ Bank AG			EUR	5.579.392,16			% 100,000	5.579.392,16	1,72
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
DZ Bank AG			USD	112.926,24			% 100,000	98.017,74	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.567.727,36</b>	<b>0,79</b>
Zinsansprüche			EUR	2.370.472,08				2.370.472,08	0,73
Dividendenansprüche			EUR	168.166,05				168.166,05	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	28.378,57				28.378,57	0,01
Variation Margin			EUR	710,66				710,66	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-292.140,49</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-267.475,88				-267.475,88	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.264,61				-8.264,61	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.800,00				-14.800,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.600,00				-1.600,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>324.839.384,10</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>GLS Bank Klimafonds AK A</b>									
Anteilwert							EUR	101,25	
Ausgabepreis							EUR	103,78	
Rücknahmepreis							EUR	101,25	
Anzahl Anteile							STK	2.055.595	
<b>GLS Bank Klimafonds AK B</b>									
Anteilwert							EUR	1.026,85	
Ausgabepreis							EUR	1.037,12	
Rücknahmepreis							EUR	1.026,85	
Anzahl Anteile							STK	67.683	
<b>GLS Bank Klimafonds AK T</b>									
Anteilwert							EUR	104,48	
Ausgabepreis							EUR	104,48	
Rücknahmepreis							EUR	104,48	
Anzahl Anteile							STK	422.670	
<b>GLS Bank Klimafonds AK E</b>									
Anteilwert							EUR	94,62	
Ausgabepreis							EUR	96,99	
Rücknahmepreis							EUR	94,62	
Anzahl Anteile							STK	32.170	

### 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 31.03.2026	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6076000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9256000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4723000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8735000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,2645000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,2215000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1521000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	0	40.000	
Borelex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	0	73.000	
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	0	6.000	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	32.000	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	0	10.000	
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086	STK	0	160.000	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	6.275	5.006.275	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	0	9.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133	EUR	0	1.500	
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	EUR	0	2.000	
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	FR001400QQ30	EUR	0	2.000	
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810	EUR	0	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720	EUR	0	3.000	
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633	EUR	0	1.500	

**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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Arise AB Namn-Aktier o.N.	SE0002095604	STK	0	135.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	XS1953833750	EUR	0	2.000	
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855	EUR	0	2.000	
3,1250 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	XS2555209381	EUR	0	1.100	
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	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**

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL)

EUR

79.502,52

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

2.500,11

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	1,215	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Klimafonds AK B	200.000	1,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Klimafonds AK T	200.000	0,00	0,790	Thesaurierer	EUR
GLS Bank Klimafonds AK E	keine	2,50	1,390	Thesaurierer	EUR

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

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>97,55</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

### Sonstige Angaben

#### GLS Bank Klimafonds AK A

Anteilwert	EUR	101,25
Ausgabepreis	EUR	103,78
Rücknahmepreis	EUR	101,25
Anzahl Anteile	STK	2.055.595

#### GLS Bank Klimafonds AK B

Anteilwert	EUR	1.026,85
Ausgabepreis	EUR	1.037,12
Rücknahmepreis	EUR	1.026,85
Anzahl Anteile	STK	67.683

#### GLS Bank Klimafonds AK T

Anteilwert	EUR	104,48
Ausgabepreis	EUR	104,48
Rücknahmepreis	EUR	104,48
Anzahl Anteile	STK	422.670

#### GLS Bank Klimafonds AK E

Anteilwert	EUR	94,62
Ausgabepreis	EUR	96,99
Rücknahmepreis	EUR	94,62
Anzahl Anteile	STK	32.170

## **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 1. April 2026

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

### Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 1000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	EUR 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	EUR 200.000
Anteilklasse T	EUR 200.000 (für die Erstanlage)
Anteilklasse E	keine

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse A	derzeit 1,215 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,800 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,790 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 1,390 % 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	EUR
Anteilklasse B	EUR
Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse E	EUR

### 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:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

#### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München

#### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

DZ BANK AG, Deutsche Zentral-  
Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

Hausanschrift:  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Telefon: (069) 74 47-01  
Telefax: (069) 74 47-16 85  
<https://www.dzbank.de>

### 3. Beratungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH  
Postanschrift:  
Christstraße 9  
44789 Bochum  
Telefon: +49 234 6220 2000  
<https://www.gls-investments.de>