#### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



# **GLS Bank Klimafonds**

**JAHRESBERICHT** 

ZUM 31. JULI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



#### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. August 2024 bis 31. Juli 2025

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert überwiegend in Aktien und Anleihen in- und ausländischer Unternehmen, supranationaler Institutionen sowie Staaten. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt in einem mehrdimensionalen, integrierten Auswahlprozess. Ausgangspunkt ist eine Analyse, inwiefern ein Titel auf Positivkriterien einzahlt. Zukunftsweisende sozial- ökologische Geschäftsfelder und nachhaltige Unternehmensführung fasst der Fonds auch unter dem Begriff Positivkriterien zusammen. Positivkriterien bedeuten die Investition entweder in zukunftsweisende soziale und ökologische Geschäftsfelder wie erneuerbare Energien oder Bildung und Kultur oder Unternehmen mit einer nachhaltigen Unternehmensführung. Ist dieser Beitrag grundsätzlich gegeben, erfolgt eine tiefergehende Prüfung, inwiefern die Wertpapiere keine Ausschlusskriterien verletzen. Eingehend wird zugleich geprüft, in welchem Umfang die Unternehmenspraxis nachhaltig verläuft. Die analysierten Wertpapiere werden dem GLS Anlageausschuss vorgelegt. Dieses unabhängige Gremium aus Nachhaltigkeitsexpert\*innen entscheidet über die Aufnahme der Wertpapiere in das Anlageuniversum des Fonds. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### **Fondsstruktur**

	31.07.2025		31.07.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	216.493.630,79	65,71	234.284.160,71	67,46
Aktien	99.240.125,66	30,12	106.630.219,92	30,70
Futures	-6.662,88	0,00	-1.646,25	0,00
Bankguthaben	12.010.257,58	3,65	4.650.297,01	1,34
Zins- und Dividendenansprüche	2.025.620,54	0,61	2.063.260,90	0,59
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-301.266,17	-0,09	-310.333,38	-0,09
Fondsvermögen	329.461.705,52	100,00	347.315.958,91	100,00

Im Geschäftsjahr vom 01.08.2024 bis 31.07.2025 verzeichnete der GLS Bank Klimafonds einen Rückgang im Fondsvermögen von anfänglich 347,3 Mio. EUR auf per Geschäftsultimo 329,5 Mio. EUR auf. Die Allokation in Aktien fiel per Geschäftsultimo leicht.

Während die Anteilsklasse A im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von +1,35% vollzog, belief sich der Wertzuwachs bei Anteilsklasse B auf +1,81%. Die Klassen T und E vollzogen jeweils einen Zuwachs von +1,82% und +0,95%.

Der Nettomittelabfluss der Anteilsklasse A betrug -12.6 Mio. EUR, für Anteilsklasse B -7,6 Mio. EUR und für Anteilsklasse E -341 Tsd. EUR. Bei Anteilsklasse T gab es Nettomittelzuflüsse in Höhe von 2,9 Mio. EUR.

#### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

#### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern. Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

#### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2024 bis 31. Juli 2025)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +1,35% Anteilklasse B: +1,81% Anteilklasse T: +1,82% Anteilklasse E: +0,95%

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anl	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I.	Vermögensgegenstände	329.762.971,69	100,09
	1. Aktien	99.240.125,66	30,12
	Belgien	2.732.400,00	0,83
	Bundesrep. Deutschland	27.929.624,94	8,48
	Canada	3.283.671,05	1,00
	Dänemark	3.298.759,07	1,00
	Finnland	1.726.080,00	0,52
	Frankreich	7.131.990,48	2,16
	Großbritannien	260.189,68	0,08
	Italien	5.285.540,00	1,60
	Japan	13.994.366,14	4,25
	Luxemburg	1.741.080,00	0,53
	Niederlande	5.795.770,00	1,76
	Norwegen	4.976.485,36	1,51
	Schweden	414.581,30	0,13
	Spanien	5.497.112,99	1,67
	USA	15.172.474,65	4,61
	2. Anleihen	216.493.630,79	65,71
	< 1 Jahr	16.386.160,70	4,97
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	54.075.951,26	16,41
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	64.996.524,00	19,73
	>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	67.292.297,00	20,42
	>= 10 Jahre	13.742.697,83	4,17
	3. Derivate	-6.662,88	0,00
	4. Bankguthaben	11.999.334,83	3,64
	5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.036.543,29	0,62
II.	Verbindlichkeiten	-301.266,17	-0,09
III.	Fondsvermögen	329.461.705,52	100,00

Gattungsbezeichnung	ISIN N	Stück bzw. Alarkt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Bericht	Verkäufe / Abgänge szeitraum		Kurs		% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		315.733.756,45	95,83
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		286.032.677,19	86,82
Aktien						EUR		98.646.374,73	29,94
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	50.000	0	10.000	CAD	32,320	1.021.491,78	0,31
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	73.000	0	0	CAD	31,360	1.447.079,65	0,44
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168	STK	65.000	70.000	5.000	DKK	286,400	2.494.706,65	0,76
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	50.000	0	0	DKK	120,000	804.052,42	0,24
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	462.113	0	0	EUR	1,838	849.363,69	0,26
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	169.532	0	0	EUR	20,640	3.499.140,48	1,06
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	6.700	700	0	EUR	613,100	4.107.770,00	1,25
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	66.000	0	0	EUR	26,380	1.741.080,00	0,53
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	80.000	10.000	10.000	EUR	31,000	2.480.000,00	0,75
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	170.000	0	0	EUR	31,480	5.351.600,00	1,62
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	202.000	22.000	0	EUR	10,300	2.080.600,00	0,63
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	27.000	22.000	0	EUR	101,200	2.732.400,00	0,83
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	26.000	2.000	0	EUR	49,350	1.283.100,00	0,39
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020	STK	70.000	0	0	EUR	18,980	1.328.600,00	0,40
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	60.000	60.000	0	EUR	34,635	2.078.100,00	0,63
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	130.000	0	40.000	EUR	10,360	1.346.800,00	0,41
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	80.000	5.000	0	EUR	33,660	2.692.800,00	0,82
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	60.000	30.000	0	EUR	54,250	3.255.000,00	0,99
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	24.000	0	0	EUR	87,850	2.108.400,00	0,64
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	32.000	0	4.000	EUR	53,940	1.726.080,00	0,52
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	23.000	2.000	0	EUR	129,950	2.988.850,00	0,91
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	190.000	0	0	EUR	21,600	4.104.000,00	1,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	10.000	2.000	0	EUR	250,800	2.508.000,00	0,76
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	10.000	0	0	EUR	64,400	644.000,00	0,20
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	80.000	0	0	EUR	21,100	1.688.000,00	0,51
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009	STK	308.571	0	0	EUR	3,035	936.512,99	0,28
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	5.000.000	5.000.000	0	EUR	0,404	2.018.500,00	0,61
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	70.000	0	0	EUR	8,452	591.640,00	0,18
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	39.000	2.000	0	EUR	86,300	3.365.700,00	1,02
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	75.000	0	0	JPY	3.511,000	1.529.098,60	0,46

		Stück	bzw.						
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt Anteile	bzw. Besta	ınd Käufe	/ Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
		Whg. ir	1.000 31.07.20	025 Zugänge	e Abgänge			in EUR	des Fonds-
				im Beric	htszeitraum				vermögens
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	ST	K 87.0	000 (	) 0	JPY	3.218,000	1.625.731,01	0,49
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	S <sup>-</sup>	_			JPY	5.860.000	3.062.552,37	0,49
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	JP3420600007	S			_	JPY	3.187.000	592.209,60	0,93
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3358000003	S <sup>-</sup>	-	000 (	-	JPY	16.575,000	673.744,10	0,18
Shimano Inc. Registered Shares o.N. Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	S <sup>-</sup>				JPY	2.477,000	863.019,59	0,20
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	S				JPY	4.200,000	975.557,07	-
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	S <sup>-</sup>	_	000 7.000	-	JPY	27.330,000	1.428.320,07	0,30 0,43
Tokyo Metro Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3583900000	S	-		-	JPY	1.631,000	1.894.206,64	0,43
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP365900000	S			_	JPY	3.321,000	1.349.927,09	0,37
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	S	_			NOK	199,800	1.696.109,47	0,41
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010037303 NO0010715139	S				NOK	102.900	1.747.043,69	0,53
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0010713139 NO0012470089	S <sup>-</sup>				NOK	144,500	1.533.332,20	0,53
Arise AB Namn-Aktier o.N.	SE0002095604	S <sup>-</sup>	_			SEK	34,300	414.581,30	0,47
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	S <sup>-</sup>			-	USD	303,110	2.913.500,52	0,13
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	S				USD	21,760	760.573,23	0,88
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	S <sup>-</sup>	_		-	USD	174,730	1.984.874,17	0,60
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	S	-			USD	71,320	747.850,40	0,80
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000	S				USD	25,970	1.815.449,14	0,23
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066	S				USD	124,540	1.958.860,54	0,59
•	US65290E1010	S	_			USD	58,260	1.781.807,06	0,54
Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001 SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086	S <sup>-</sup>			_	USD	5,830	815.099,62	0,34
·	US86771W1053	S <sup>-</sup>					·	403.442.85	•
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US98138H1014	S <sup>-</sup>	-			USD USD	10,260 229,380	2.806.116,74	0,12 0,85
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US90130H1U14	3	N 14.0	9.000	, 0	USD	229,360	2.000.110,74	0,85

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / \ Zugänge im Berichts:	Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		187.386.302,46	56,88
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322		EUR	3.000	0	1.000	%	95,170	2.855.100,00	0,87
3,6250 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543		EUR	500	0	0	%	100,113	500.565,00	0,15
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Pref. MedT. Nts 2024(27)	XS2958382645		EUR	200	200	0	%	100,475	200.950,00	0,06
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900		EUR	2.000	2.000	0	%	99,863	1.997.260,00	0,61
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055		EUR	2.500	0	0	%	89,652	2.241.300,00	0,68
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2021(31)	ES0200002063		EUR	1.000	0	0	%	85,510	855.100,00	0,26
3,1250 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2025(32)	ES0200002154		EUR	600	600	0	%	99,369	596.214,00	0,18
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	XS2829852842		EUR	500	0	0	%	102,892	514.460,00	0,16
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	1.500	0	0	%	99,084	1.486.260,00	0,45
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095		EUR	1.000	1.000	0	%	97,772	977.720,00	0,30
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	2.000	0	0	%	97,697	1.953.940,00	0,59
5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	BE6339428904		EUR	400	0	0	%	103,692	414.768,00	0,13
4,1250 % ASN Bank N.V. EO-FLR Notes 2024(30/35)	XS2948048462		EUR	1.000	1.000	0	%	100,780	1.007.800,00	0,31
0,3750 % ASN Bank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962		EUR	2.000	0	1.000	%	94,802	1.896.040,00	0,58
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545		EUR	2.000	0	0	%	84,495	1.689.900,00	0,51
3,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2784364973		EUR	2.000	0	0	%	98,204	1.964.080,00	0,60
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6		EUR	1.000	0	0	%	101,023	1.010.230,00	0,31
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR MedT. Nts 2023(27/28)	XS2576362839		EUR	1.300	0	0	%	104,744	1.361.672,00	0,41
4,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2531479462		EUR	2.000	0	0	%	102,527	2.050.540,00	0,62
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559		EUR	2.600	0	0	%	94,457	2.455.882,00	0,75
0,6250 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt InhSchv.v.2017(2027)	DE000A0Z1UQ7	,	EUR	1.500	0	0	%	96,327	1.444.905,00	0,44
3,0000 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2028)Ausg.548	DE000A3MQYR		EUR	2.000	0	0	%	101,886	2.037.720,00	0,62
2,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2033)Ausg.546	DE000A3MQYP		EUR	1.200	0	0	%	99,286	1.191.432,00	0,36
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	1.300	0	0	%	105,843	1.375.959,00	0,42
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093		EUR	3.000	0	0	%	93,768	2.813.040,00	0,85
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101		EUR	1.500	0	0	%	101,152	1.517.280,00	0,46
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	2.000	0	0	%	99,873	1.997.460,00	0,61
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	1.000	0	0	%	105,834	1.058.340,00	0,32
1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2018(28)	ES0000101875		EUR	1.500	0	0	%	98,481	1.477.215,00	0,45
0,1600 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(28)	ES00001010G6		EUR	1.200	0	0	%	93,665	1.123.980,00	0,34
2,6110 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 24(27/28)	XS2860946867		EUR	2.000	0	0	%	100,087	2.001.740,00	0,61
3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-MedTerm Cov. Bds 2023(28)	XS2722858532		EUR	2.000	0	0	%	103,076	2.061.520,00	0,63
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	2.000	0	0	%	101,429	2.028.580,00	0,62
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	500	0	0	%	99.795	498.975,00	0,02

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025		Verkäufe / Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834		EUR	3.500	0	0	%	98,332	3.441.620,00	1,04
2,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2025(30)	XS2986727316		EUR	1.000	1.000	0	%	100,174	1.001.740,00	0,30
2,7500 % Eika BoligKreditt A.S. EO-MedTerm Cov. Bds 2025(32)	XS3079617505		EUR	3.000	3.000	0	%	99,464	2.983.920,00	0,91
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	XS1953833750		EUR	2.000	0	0	%	99,435	1.988.700,00	0,60
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2230266301		EUR	2.000	0	1.000	%	95,650	1.913.000,00	0,58
2,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3070067072		EUR	200	200	0	%	98,988	197.976,00	0,06
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	3.000	0	0	%	84,668	2.540.040,00	0,77
0,5000 % ERG S.p.A. EO-MedT. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	2.100	0	0	%	95,961	2.015.181,00	0,61
4,1250 % ERG S.p.A. EO-MedT. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	1.700	0	0	%	104,282	1.772.794,00	0,54
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2025(32/33)	AT0000A3HGD0	)	EUR	3.000	3.000	0	%	100,612	3.018.360,00	0,92
0,1500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2055744689		EUR	3.500	0	0	%	76,537	2.678.795,00	0,81
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035) Reg.S	XS2919680236		EUR	700	700	0	%	99,342	695.394,00	0,21
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2026171079		EUR	1.000	0	0	%	98,956	989.560,00	0,30
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074		EUR	1.000	0	0	%	102,169	1.021.690,00	0,31
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	1.000	0	0	%	99,182	991.820,00	0,30
1,3750 % Global Switch Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2241825111		EUR	1.500	0	0	%	93,705	1.405.575,00	0,43
0,4000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014003OC5		EUR	2.000	0	1.500	%	86,404	1.728.080,00	0,52
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6		EUR	600	0	0	%	98,786	592.716,00	0,18
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	602	0	398	%	99,464	598.773,28	0,18
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	1.000	0	0	%	96,170	961.700,00	0,29
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971		EUR	1.500	1.500	0	%	101,922	1.528.830,00	0,46
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. MT.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	2.300	0	0	%	94,958	2.184.034,00	0,66
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	FR0013508694		EUR	4.100	0	0	%	89,216	3.657.856,00	1,11
3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg HypPfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM	:	EUR	2.000	0	0	%	101,123	2.022.460,00	0,61
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg InhSchv. v.21(31)	DE000BHY0SL9	)	EUR	1.800	0	0	%	86,541	1.557.738,00	0,47
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg InhSchv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS	ξ	EUR	1.200	0	0	%	96,944	1.163.328,00	0,35
2,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v25(2032)	XS3112555258		EUR	2.000	2.000	0	%	99,485	1.989.700,00	0,60
0,3750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2021(21/31)	FR0014005OK3		EUR	2.000	0	0	%	85,128	1.702.560,00	0,52
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	FR001400QQ30	ı	EUR	2.000	0	0	%	102,148	2.042.960,00	0,62
3,1250 % Møre Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MT.Nts 22(27)	XS2556223233		EUR	1.000	0	0	%	101,417	1.014.170,00	0,31
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6	6	EUR	1.500	0	0	%	102,771	1.541.565,00	0,47
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	DE000MHB38J4	ļ	EUR	600	0	0	%	100,469	602.814,00	0,18
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1	1	EUR	2.700	0	0	%	91,375	2.467.125,00	0,75
0,7500 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1692485912		EUR	750	0	0	%	97,204	729.030,00	0,22
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814		EUR	2.000	0	0	%	101,997	2.039.940,00	0,62
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	1.000	0	0	%	93,294	932.940,00	0,28

			Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Anteile bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	31.07.2025	Zugänge	Abgänge			in EUR	des Fonds-
			_		im Bericht					vermögens
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	1.000	0	0	%	102,275	1.022.750,00	0,31
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2553554812		EUR	1.000	0	1.000	%	101,229	1.012.290,00	0,31
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2613821300		EUR	2.000	0	0	%	100,821	2.016.420,00	0,61
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-MedTerm Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855		EUR	2.000	0	0	%	100,191	2.003.820,00	0,61
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-MedTerm Nts 2018(25)	XS1815070633		EUR	1.500	0	0	%	99,644	1.494.660,00	0,45
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NWB0AE		EUR	1.500	0	1.000	%	96,510	1.447.650,00	0,44
1,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AR v.22(32)	DE000NWB0AF	3	EUR	2.100	0	0	%	92,555	1.943.655,00	0,59
2,8750 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3037674952		EUR	2.000	2.000	0	%	100,794	2.015.880,00	0,61
0,1250 % Oberbank AG EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2RZH2	2	EUR	2.500	0	0	%	84,447	2.111.175,00	0,64
1,5000 % Orsted A/S EO-MedTerm Notes 2017(17/29)	XS1721760541		EUR	5.000	0	0	%	93,801	4.690.050,00	1,42
0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35)	PTOTENOE003	}∠	EUR	3.000	0	0	%	80,708	2.421.240,00	0,73
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	1.000	0	2.000	%	97,642	976.420,00	0,30
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013426731		EUR	800	0	0	%	91,403	731.224,00	0,22
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-MedTerm Notes 2024(24/32)	XS2894895684		EUR	1.600	1.600	0	%	100,503	1.608.048,00	0,49
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR	2.000	0	1.000	%	99,695	1.993.900,00	0,61
0,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2019(29)	XS1938381628		EUR	1.000	0	0	%	94,236	942.360,00	0,29
0,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(51)	FR0014000C08		EUR	2.500	0	0	%	46,092	1.152.300,00	0,35
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4	4	EUR	800	0	0	%	101,855	814.840,00	0,25
1,1250 % Société des Grands Projets EO-MedTerm Nts 2018(28)	FR0013372299		EUR	1.000	0	0	%	96,076	960.760,00	0,29
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4		EUR	1.400	0	0	%	35,799	501.186,00	0,15
0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred MedT.Nts 21(28)	XS2308586911		EUR	2.000	0	0	%	94,009	1.880.180,00	0,57
4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. MedT.Nts 23(28)	XS2671251127		EUR	2.000	0	0	%	106,227	2.124.540,00	0,64
0,3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref.FLR MTN2021(26/27)	XS2363982344		EUR	2.500	0	0	%	98,147	2.453.675,00	0,74
3,1250 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	XS2555209381		EUR	1.100	0	0	%	100,314	1.103.454,00	0,33
0,7500 % Stadshypotek AB EO-MedT. HypPfandbr.17(27)	XS1709509258		EUR	1.000	0	0	%	96,732	967.320,00	0,29
3,1250 % Stadshypotek AB EO-MedT. HypPfandbr.23(28)	XS2607344079		EUR	1.400	0	0	%	102,050	1.428.700,00	0,43
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(29/30)	XS1207005023		EUR	2.100	0	0	%	93,879	1.971.459,00	0,60
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726853554		EUR	2.000	0	0	%	100,124	2.002.480,00	0,61
3,7500 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/39)	XS2779793061		EUR	1.000	0	0	%	100,731	1.007.310,00	0,31
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220		EUR	500	0	1.000	%	97,021	485.105,00	0,15
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250		EUR	500	0	0	%	97,960	489.800,00	0,15
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	2.000	0	0	%	102,905	2.058.100,00	0,62
1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)	XS2325328313		EUR	2.000	0	0	%	89,350	1.787.000,00	0,54
1,7500 % Talanx AG FLR-NachrMTN. v.21(32/42)	XS2411241693		EUR	1.200	0	0	%	88,625	1.063.500,00	0,32
0,1250 % TenneT Holding B.V. EO-MedTerm Notes 2021(21/27)	XS2348325221		EUR	1.000	0	0	%	94,951	949.510,00	0,29
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	2.000	0	0	%	95.787	1.915.740,00	0,58
, = = = = = = = = = = = = = = = = = = =					•	•		,. 0.	2 . 2	-,

			Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Anteile bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	31.07.2025	Zugänge	Abgänge			in EUR	des Fonds-
					im Bericht	szeitraum				vermögens
4 0000 % Tarras Bata Flattains Namis On A FO Madiana Tarras Natura 0040/00)	V0400070040		EUD	0.000	0	0	0/	00.400	4 000 040 00	0.00
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810		EUR	2.000	0	0	%	99,192	1.983.840,00	0,60
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	2.000	0	0	%	84,822	1.696.440,00	0,51
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204		EUR	1.000	0	0	%	102,041	1.020.410,00	0,31
3,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3128477521		EUR	1.000	1.000	0	%	99,516	995.160,00	0,30
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927		EUR	3.000	0	0	%	96,944	2.908.320,00	0,88
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	XS2821745374		EUR	500	0	0	%	102,840	514.200,00	0,16
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-MedTerm Notes 2022(22/29)	XS2449928543		EUR	3.000	0	0	%	94,974	2.849.220,00	0,86
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred MedT.Nts 23(27)	AT000B122155	4	EUR	1.500	0	0	%	103,412	1.551.180,00	0,47
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK	3	EUR	4.000	0	0	%	102,925	4.117.000,00	1,25
8,7800 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2024(24/28)	NO0013144964		NOK	14.000	0	0	%	103,868	1.234.434,93	0,37
3,7500 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US222213BC32		USD	2.000	0	0	%	99,566	1.740.055,92	0,53
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-MedTerm Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	1.000	0	0	%	97,861	855.129,33	0,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese ei	nbezogene V	Vertp	apiere				EUR		29.701.079,26	9,02
Aktien							EUR		593.750,93	0,18
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	11.000	0	7.565	EUR	4,460	49.060,00	0.01
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	11.979	0	8.021	EUR	23,750	284.501,25	0,09
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42		STK	370.000	0	50.000	GBP	0,608	260.189,68	0,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		29.107.328,33	8,83
• •										
0,0000 % Africa GreenTec Asset GmbH Anleihe v.17(24-37)	DE000A2GSGF		EUR	200	0	0	%	59,809	111.842,83	0,03
3,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031)	DE000A383BP6		EUR	500	0	0	%	102,611	513.055,00	0,16
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A4DFUE3	3	EUR	1.100	1.100	0	%	100,345	1.103.795,00	0,34
0,8750 % Aquafin N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	BE0002699800		EUR	3.000	0	0	%	88,420	2.652.600,00	0,81
1,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)	XS1527556192		EUR	1.000	0	0	%	98,780	987.800,00	0,30
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720		EUR	3.000	0	0	%	93,128	2.793.840,00	0,85
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	XS2473687106		EUR	500	0	0	%	97,183	485.915,00	0,15
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	500	0	0	%	102,826	514.130,00	0,16
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639		EUR	500	0	0	%	86,825	434.125,00	0,13
1,3750 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2018(31/31)	XS1885608817		EUR	1.000	0	0	%	92,709	927.090,00	0,28
1,8750 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2022(30)	XS2484327999		EUR	2.250	0	0	%	97,138	2.185.605,00	0,66
1,6000 % Deutsche Bahn AG SubFLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	900	0	0	%	92,435	831.915,00	0,25
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814		EUR	1.300	0	0	%	105,251	1.368.263,00	0,42

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Bericht	Verkäufe / Abgänge tszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569		EUR	1.200	1.000	0	%	102,676	1.232.112,00	0,37	
3,7500 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	BE6349118800		EUR	1.000	0	1.000	%	100,559	1.005.590,00	0,31	
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	2.000	0	0	%	96,403	1.928.060,00	0,59	
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	5.000	0	0	%	85,626	4.281.300,00	1,30	
0,0000 % Hylea Group S.A. EO-Anl. 2017(22)	DE000A19S801		EUR	250	0	0	%	0,015	37,50	0,00	
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-MedTerm Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	600	0	0	%	101,808	610.848,00	0,19	
2,8750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-MedTerm Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	1.200	0	0	%	101,052	1.212.624,00	0,37	
8,0000 % SoWiTec group GmbH InhSchv. v.2023(2026/2028)	DE000A30V6L2	2	EUR	300	0	0	%	87,000	261.000,00	0,08	
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890		EUR	2.500	0	1.000	%	99,003	2.475.075,00	0,75	
2,5000 % Volvo Car AB EO-MedTerm Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	1.000	0	0	%	99,006	990.060,00	0,30	
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982		EUR	200	200	0	%	100,323	200.646,00	0,06	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	:	315.733.756,45	95,83	
Derivate							EUR		-6.662,88	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkauft	e Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR		-6.662,88	0,00	
Währungsterminkontrakte							EUR		-6.662,88	0,00	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	2.500.000			USD	1,148	-6.662,88	0,00	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmar	ktinstrumente und Geld	marktfo	nds			EUR		11.999.334,83	3,64
Bankguthaben						EUR		11.999.334,83	3,64
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	11.894.179,69		%	100,000	11.894.179,69	3,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG			USD	120.339,54		%	100,000	105.155,14	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		2.036.543,29	0,62
Zinsansprüche Dividendenansprüche Quellensteueransprüche Variation Margin			EUR EUR EUR EUR	1.956.271,90 26.533,65 42.814,99 10.922,75				1.956.271,90 26.533,65 42.814,99 10.922,75	0,59 0,01 0,01 0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-301.266,17	-0,09
Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten			EUR EUR EUR EUR	-271.519,09 -8.347,08 -19.000,00 -2.400,00				-271.519,09 -8.347,08 -19.000,00 -2.400,00	-0,08 0,00 -0,01 0,00
Fondsvermögen							EUR	329.461.705,52	100,00 1)

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Kurs	Kurswert % in EUR des Fonds- vermögens
GLS Bank Klimafonds AK A						
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile					EUR EUR EUR STK	101,51 104,05 101,51 2.113.750
GLS Bank Klimafonds AK B						
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile					EUR EUR EUR STK	1.030,12 1.040,42 1.030,12 72.372
GLS Bank Klimafonds AK T						
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile					EUR EUR EUR STK	102,60 102,60 102,60 361.901
GLS Bank Klimafonds AK E						
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile					EUR EUR EUR STK	93,50 95,84 93,50 34.316

#### Fußnoten:

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

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

,		per 31.07.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5820000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4622000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8646000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	172,2093000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7799000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1691000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1444000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	6.000	6.000	
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	14.000	14.000	
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	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	0	20.000	
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	0	23.270	
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	0	95.454	
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	0	18.000	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	0	32.000	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	0	100.000	
Vend Marketplaces ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	0	65.000	
Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01	US98983L1089	STK	0	40.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	0	1.500	
3,2500 % Alliander N.V. EO-MedT. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	EUR	0	800	
2,5000 % Eika BoligKreditt A.S. EO-MedTerm Cov. Nts 2022(28)	XS2536806289	EUR	0	2.500	
2,8750 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2024(35)	XS2941356698	EUR	100	100	
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755	EUR	0	2.000	
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567	EUR	0	800	
1,6250 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2213668085	USD	0	1.500	
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NWB0AC0	EUR	0	300	
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-MT.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608	EUR	0	3.000	
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-MedTerm Notes 2024(24/31)	XS2827696035	EUR	0	1.000	
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663	EUR	0	1.000	

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
Andere Wertpapiere					
Elia Group Anrechte	BE0970187903	STK	13.000	13.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezog	ene Wertpapiere				
Aktien					
Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur EO 1,-	FR0013451044	STK	0	23.491	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Deutsche Bahn AG EO-Medium-Term Notes 2015(25) 3,5000 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2023(27) 0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25) 3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS1309518998 XS2689049059 XS1839888754 XS2247623643	EUR EUR EUR EUR	0 0 0 0	500 300 4.000 1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien Renewi PLC Registered Shares LS 1 Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DE000A4BGGQ8 GB00BNR4T868 DK0010219153	STK STK STK	0 0 0	141.494 205.000 7.000	

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
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6000 % Algonquin Power Co. CD-Bonds 2019(19/29)	CA01585PAJ45	CAD	0	500	
3,5000 % Ayvens Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155365641	EUR	0	500	
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH SubFLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	EUR	0	400	
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG InhSchv. 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	
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	USD	0	700	
0,8750 % Statnett SF EO-MedTerm Notes 2018(18/25)	XS1788494257	EUR	0	3.000	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-MedTerm Notes 2019(25/25)	XS1982819994	EUR	0	3.000	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	180.000	180.000	

#### **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** 

6.289,08

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.

<sup>\*)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge				-	
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapital	lertragsteuer)		EUR	148.333,20	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	861.556,94	0,41
<ol><li>Zinsen aus inländischen Wertpapieren</li></ol>			EUR	445.852,21	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	2.443.314,34	1,16
<ol><li>Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland</li></ol>			EUR	73.953,04	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteue	r)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäfter	1		EUR	0,00	0,00
<ol><li>Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer</li></ol>			EUR	-22.249,97	-0,01
<ol><li>Abzug ausländischer Quellensteuer</li></ol>			EUR	-90.262,82	-0,04
11. Sonstige Erträge			EUR	9.750,89	0,00
Summe der Erträge			EUR	3.870.247,82	1,83
II. Aufwendungen  1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	4 040 00	0.00
			EUR	-1.618,60 -2.453.593,15	0,00 -1,16
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.453.593,15	EUK	-2.453.593,15	-1,16
<ul> <li>Verwaltungsvergütung</li> <li>Beratungsvergütung</li> </ul>	EUR	•			
5 5 5	EUR	0,00 0.00			
<ul><li>- Asset Management Gebühr</li><li>3. Verwahrstellenvergütung</li></ul>	EUR	0,00	EUR	-66.228,83	-0,03
<ol> <li>Verwahrstellenvergütung</li> <li>Prüfungs- und Veröffentlichungskosten</li> </ol>			EUR	-17.990,80	-0,03
•			_	,	•
5. Sonstige Aufwendungen	EUD	40.400.40	EUR	57.307,45	0,03
- Depotgebühren	EUR	-13.189,12			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	73.041,34			
- Sonstige Kosten	EUR	-2.544,77			
Summe der Aufwendungen			EUR	-2.482.123,93	-1,17
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	1.388.123,89	0,66
IV. Veräußerungsgeschäfte			2011	110001120,00	0,00
Realisierte Gewinne			EUR	5.005.173.00	2,37
Realisierte Verluste			EUR	-4.864.722,90	-2,30
					_,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	140.450,10	0,07

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.528.573,99	0,73
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.459.440,59	-0,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.645.387,91	1,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.185.947,32	0,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.714.521,31	1,29

Ε	ntwicklung des Sondervermögens				2024/2025
T.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjah	res		EUR	227.980.541,09
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-3.580.144,57
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-12.606.514,06
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.582.025,60		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.188.539,66		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	63.747,60
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.714.521,31
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.459.440,59		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.645.387,91		
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahr	es		EUR	214.572.151,37

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
l. Für	die Ausschüttung verfügbar	EUR	7.331.582,28	3,48
<ol> <li>Vort</li> </ol>	rag aus Vorjahr	EUR	1.016.600,21	0,49
2. Rea	lisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.528.573,99	0,73
<ol><li>Zufü</li></ol>	hrung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.786.408,08	2,26
II. Nich	nt für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.331.582,28	3,48
1. Der	Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vort	rag auf neue Rechnung	EUR	7.331.582,28	3,48
III. Ges	amtausschüttung	EUR	0,00	0,00
<ol> <li>Zwis</li> </ol>	schenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Enda	ausschüttung	EUR	0,00	0,00

<sup>\*)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile a Ende des Geschäftsja		Fondsvermög Ende des Ge	gen am schäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäft	tsjahres
2021/2022	Stück	2.187.837	EUR	231.762.152,16	EUR	105,93
2022/2023	Stück	2.289.589	EUR	227.422.041,30	EUR	99,33
2023/2024	Stück	2.240.127	EUR	227.980.541,09	EUR	101,77
2024/2025	Stück	2.113.750	EUR	214.572.151,37	EUR	101,51

# Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalert	ragsteuer)		EUR	51.470,54	0,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	298.683,47	4,13
<ol><li>Zinsen aus inländischen Wertpapieren</li></ol>			EUR	154.506,20	2,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	846.713,39	11,70
<ol><li>Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland</li></ol>			EUR	25.636,74	0,35
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
<ol><li>Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer</li></ol>			EUR	-7.720,58	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-31.276,00	-0,43
11. Sonstige Erträge			EUR	3.383,74	0,05
Summe der Erträge			EUR	1.341.397,49	18,53
II. Aufwendungen  1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	507.00	0.04
			EUR	-587,06	-0,01
Verwaltungsvergütung     Verwaltungsvergütung	EUR	E16 255 07	EUR	-516.355,97	-7,13
<ul> <li>Verwaltungsvergütung</li> <li>Beratungsvergütung</li> </ul>	EUR	-516.355,97			
0 0 0	EUR	0,00 0,00			
<ul><li>- Asset Management Gebühr</li><li>3. Verwahrstellenvergütung</li></ul>	EUR	0,00	EUR	-23.250,19	-0,32
Verwahrstellenvergütung     Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-23.250,19 -4.744,32	-0,32
•			_	,	•
5. Sonstige Aufwendungen	=1.15		EUR	16.852,09	0,24
- Depotgebühren	EUR	-4.622,47			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	22.351,14			
- Sonstige Kosten	EUR	-876,57			
Summe der Aufwendungen			EUR	-528.085,45	-7,29
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	813.312,04	11,24
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne			EUR	1.733.885,25	23,96
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.685.684,45	-23,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	48.200,80	0,67

٧.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	861.512,84	11,91
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-494.375,82	-6,83
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	893.828,56	12,35
VI.	Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	399.452,74	5,52
VII.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.260.965,58	17,43

Entwicklung des Sondervermögens				2024/2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsja	hres		EUR	82.169.100,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.286.702,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-7.647.961,12
<ul> <li>a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen</li> </ul>	EUR	3.092.421,27		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.740.382,39		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	56.329,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.260.965,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-494.375,82		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	893.828,56		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjah	res		EUR	74.551.731,31

# Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.409.034,34	47,10
Vortrag aus Vorjahr	EUR	888.975,26	12,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	861.512,84	11,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.658.546,24	22,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.409.034,34	47,10
Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.409.034,34	47,10
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

<sup>\*)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjah		Fondsvermög Ende des Ge	gen am schäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geso	chäftsjahres
2021/2022	Stück	72.084	EUR	76.705.846,00	EUR	1.064,12
2022/2023	Stück	79.765	EUR	79.656.357,79	EUR	998,64
2023/2024	Stück	79.935	EUR	82.169.100,06	EUR	1.027,95
2024/2025	Stück	72.372	EUR	74.551.731,31	EUR	1.030,12

# Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapi	talertragsteuer)		EUR	25.634,28	0,07
<ol><li>Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)</li></ol>			EUR	148.602,53	0,41
<ol><li>Zinsen aus inländischen Wertpapieren</li></ol>			EUR	76.804,51	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteue	er)		EUR	420.920,67	1,16
<ol><li>Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland</li></ol>			EUR	12.740,31	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteu	uer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäft	en		EUR	0,00	0,00
<ol><li>Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer</li></ol>			EUR	-3.845,14	-0,01
<ol> <li>Abzug ausländischer Quellensteuer</li> </ol>			EUR	-15.567,90	-0,04
11. Sonstige Erträge			EUR	1.685,23	0,00
Summe der Erträge			EUR	666.974,49	1,84
II. Aufwendungen  1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	250.04	0.00
			EUR	-250,01 -239.628,29	0,00 -0,66
2. Verwaltungsvergütung	EUR	220 628 20	EUR	-239.626,29	-0,00
<ul> <li>Verwaltungsvergütung</li> <li>Beratungsvergütung</li> </ul>	EUR	-239.628,29			
0 0 0	EUR	0,00			
<ul><li>- Asset Management Gebühr</li><li>3. Verwahrstellenvergütung</li></ul>	EUR	0,00	EUR	-10.747,08	-0,03
Verwahrstellenvergütung     Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-2.628,22	-0,03 -0,01
•			_	•	· ·
5. Sonstige Aufwendungen	=		EUR	-10.248,20	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-2.173,57			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.651,68			
- Sonstige Kosten	EUR	-422,95			
Summe der Aufwendungen			EUR	-263.501,80	-0,73
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	403.472,69	1,11
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne			EUR	862.594,58	2,38
2. Realisierte Verluste			EUR	-837.602,26	-2,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	24.992,32	0,07

٧.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	428.465,01	1,18
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	863.086,83	2,38
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-644.339,14	-1,78
VI.	Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	218.747,69	0,60
VII.	. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	647.212,70	1,78

Е	ntwicklung des Sondervermögens				2024/2025
Ī.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsja	hres		EUR	33.644.727,36
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.855.147,05
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.208.190,68		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.353.043,63		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-17.818,29
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	647.212,70
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	863.086,83		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-644.339,14		
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahl	res		EUR	37.129.268,82

# Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		ınsgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	428.465,01	1,18
Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	428.465,01	1,18

# Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahr		Fondsvermög Ende des Ge		Anteilwert am Ende des Geschäftsj	jahres
2021/2022	Stück	2.000	EUR	203.176,86	EUR	101,59
2022/2023	Stück	257.245	EUR	24.733.991,37	EUR	96,15
2023/2024	Stück	333.865	EUR	33.644.727,36	EUR	100,77
2024/2025	Stück	361.901	EUR	37.129.268,82	EUR	102,60

# Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitaler	rtragsteuer)		EUR	2.222,40	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	12.901,84	0,39
<ol><li>Zinsen aus inländischen Wertpapieren</li></ol>			EUR	6.671,61	0,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	36.563,19	1,07
<ol><li>Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland</li></ol>			EUR	1.105,75	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
<ol><li>Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer</li></ol>			EUR	-333,36	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-1.353,02	-0,04
11. Sonstige Erträge			EUR	145,86	0,00
Summe der Erträge			EUR	57.924,27	1,69
II. Aufwendungen			EUD	05.54	0.00
Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-25,54	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUD	40 500 04	EUR	-42.590,04	-1,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-42.590,04			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	EUD	4.044.00	0.00
Verwahrstellenvergütung			EUR EUR	-1.014,22	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			_	-1.435,38	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-4.509,96	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-201,69			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.396,18			
- Sonstige Kosten	EUR	-6.704,45			
- davon Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-6.665,80			
Summe der Aufwendungen			EUR	-49.575,14	-1,45
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	8.349,13	0,24
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne			EUR	74.966,99	2,18
2. Realisierte Verluste			EUR	-72.762,43	-2,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	2.204,56	0,06

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.553,69	0,30
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-32.504,46	-0,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	47.587,85	1,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.083,39	0,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	25.637,08	0,74

Е	ntwicklung des Sondervermögens				2024/2025
T.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsja	hres		EUR	3.521.590,40
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-340.873,51
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.670,43		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-347.543,94		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	2.200,05
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	25.637,08
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-32.504,46		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	47.587,85		
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahl	res		EUR	3.208.554,02

# Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteli
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.553,69	0,30
Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	10.553,69	0,30

# Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahr	es	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	41.407	EUR	3.915.515,43	EUR	94,56
2022/2023	Stück	42.171	EUR	3.748.855,88	EUR	88,90
2023/2024	Stück	38.023	EUR	3.521.590,40	EUR	92,62
2024/2025	Stück	34.316	EUR	3.208.554,02	EUR	93,50

# Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025

				insgesamt
I. Erträge				-
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitale	ertragsteuer)		EUR	227.660,42
<ol><li>Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)</li></ol>			EUR	1.321.744,78
<ol><li>Zinsen aus inländischen Wertpapieren</li></ol>			EUR	683.834,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	3.747.511,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	113.435,84
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer	)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-34.149,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-138.459,74
11. Sonstige Erträge			EUR	14.965,72
Summe der Erträge			EUR	5.936.544,07
II. Aufwendungen				
Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.481,21
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-3.252.167,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.252.167,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-101.240,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-26.798,72
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	59.401,38
- Depotgebühren	EUR	-20.186,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	90.136,98		
- Sonstige Kosten	EUR	-10.548,74		
- davon Register- und Transferstellenvergütung		-6.665,80		
Summe der Aufwendungen			EUR	-3.323.286,32
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	2.613.257,75

Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä     Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorzenschenausschüttungen     Mittelzufluss/-abfluss (netto)     a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen     b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen     Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich     Ergebnis des Geschäftsjahres     davon nicht realisierte Gewinne     davon nicht realisierte Verluste		19.889.307,98 -37.629.509,62 -1.123.234,04 2.942.465,18	EUR EUR EUR EUR EUR	2024/2025 347.315.958,91 -4.866.847,37 0,00 -17.740.201,64 104.458,96 4.648.336,67	
Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä     Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorzahr/Steuerabschlag für das Vorzahr/Steuerabschlag für das Vorzahrender das Vorzahr	eur Eur Eur Eur	-37.629.509,62 -1.123.234,04	EUR EUR EUR	<b>347.315.958,91</b> -4.866.847,37 0,00 -17.740.201,64	
Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä     Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorzahr/Steuerabschlag für das Vorzahr/Steuerabschlag für das Vorzahrender das Vorzahr	orjahr EUR EUR	•	EUR EUR EUR	<b>347.315.958,91</b> -4.866.847,37 0,00 -17.740.201,64	
Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä     Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vo     Zwischenausschüttungen     Mittelzufluss/-abfluss (netto)     a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen     b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen     Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	orjahr EUR	•	EUR EUR EUR	<b>347.315.958,91</b> -4.866.847,37 0,00 -17.740.201,64	
Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä     Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vo     Zwischenausschüttungen     Mittelzufluss/-abfluss (netto)     a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen     b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	orjahr EUR	•	EUR EUR EUR	<b>347.315.958,91</b> -4.866.847,37 0,00	
<ol> <li>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä</li> <li>Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vo</li> <li>Zwischenausschüttungen</li> <li>Mittelzufluss/-abfluss (netto)         <ul> <li>a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen</li> </ul> </li> </ol>	orjahr EUR	•	EUR EUR	<b>347.315.958,91</b> -4.866.847,37 0,00	
<ol> <li>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä</li> <li>Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vo</li> <li>Zwischenausschüttungen</li> </ol>	orjahr		EUR EUR	<b>347.315.958,91</b> -4.866.847,37 0,00	
<ol> <li>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä</li> <li>Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vo</li> </ol>			EUR	<b>347.315.958,91</b> -4.866.847,37	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä			EUR	347.315.958,91	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschä			_	347.315.958,91	
<u> </u>					
Entwicklung des Sondervermögens	Sondervermögens				
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.648.336,67			
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.819.231,14			
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.942.465,18			
<ol> <li>Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne</li> </ol>			EUR	-1.123.234,04	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.829.105,53	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	215.847,78			
			EUR	-7.460.772,04	
Realisierte Verluste				7.070.010,02	
<ol> <li>Realisierte Gewinne</li> <li>Realisierte Verluste</li> </ol>			EUR	7.676.619,82	

## Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung	Ertragsverwendung	Währung
	Währung	derzeit (Angabe in %) *)	derzeit (Angabe in % p.a.) *)		
GLS Bank Klimafonds AK A	keine	2,50	1,140	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Klimafonds AK B	200.000	1,00	0,690	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Klimafonds AK T	200.000	0,00	0,690	Thesaurierer	EUR
GLS Bank Klimafonds AK E	keine	2,50	1,290	Thesaurierer	EUR

<sup>\*)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.507.864,38

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ Bank (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 95,83 0.00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 11.11.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag
größter potenzieller Risikobetrag
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag
0,72 %
größter potenzieller Risikobetrag
0,92 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DJ Best-In-Class WORLD Total Return (EUR) (ID: XFI000001659 | BB: W1SGITRE)

FTSE World Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (ID: XFI000002067 | BB: SBWEU)

65,00 %

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### **Sonstige Angaben**

#### GLS Bank Klimafonds AK A

Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile

#### **GLS Bank Klimafonds AK B**

Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile

#### **GLS Bank Klimafonds AK T**

Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile

#### **GLS Bank Klimafonds AK E**

Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile EUR 102,60 STK 361.901 EUR 93,50 EUR 95,84 EUR 93,50

EUR

EUR

EUR

STK

EUR

EUR

EUR

STK

EUR

EUR

STK

101,51

104,05

101,51

2.113.750

1.030,12

1.040,42

1.030,12

72.372

102,60

102,60

34.316

# 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.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenguote

#### GLS Bank Klimafonds AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,17 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### GLS Bank Klimafonds AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,72 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
GLS Bank Klimafonds AK T Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,72 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
GLS Bank Klimafonds AK E Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,56 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

GI	S	Banl	(K	lima	fond	sΔ	KΔ	

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
GLS Bank Klimafonds AK B		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
GLS Bank Klimafonds AK T		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
GLS Bank Klimafonds AK E		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen: - davon Register- und Transferstellenvergütung	<b>EUR</b> EUR	<b>6.704,45</b> 6.665,80
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Verm	ögensgegenstände)	
Transaktionskosten	EUR	35.479,00

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung davon feste Vergütung davon variable Vergütung	<b>in Mio. EUR</b> in Mio. EUR in Mio. EUR	<b>88,0</b> 81,4 6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	1.015 0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker davon Geschäftsleiter davon andere Risktaker	<b>in Mio. EUR</b> in Mio. EUR in Mio. EUR	<b>3,3</b> 1,8 1,5

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

#### Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

#### Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Frankfurt am Main, den 1. August 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

#### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GLS Bank Klimafonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. November 2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel Wirtschaftsprüfer Neuf Wirtschaftsprüfer

## Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

#### Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# 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 EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B EUR 1.000 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 1,14 % p.a.
Anteilklasse B derzeit 0,69 % p.a.
Anteilklasse T derzeit 0,69 % p.a.
Anteilklasse E derzeit 1,29 % 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

<sup>\*</sup>Unterliegt einer Staffelung

### 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: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz David Blumer, Schaan Mathias Heiß, Langen Dr. André Jäger, Witten Corinna Jäger, Nidderau Kurt Jovy, München Jochen Meyers, Frankfurt am Main

#### 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 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. € 32.578 (Stand: 31.12.2024)

#### 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

Amon Fernandes-Christ

GLS Investment Management GmbH, Bochum

**Daniel Tubik** 

GLS Investment Management GmbH, Bochum

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

### **ANHANG**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine nachhaltige **Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: GLS Bank Klimafonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000DZAA61X3LLH13

# Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?				
●● □ Ja	● ○ ⊠ Nein			
□ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % □ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind □ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84,36 % an nachhaltigen Investitionen  mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  mit einem sozialen Ziel			
☐ Es wurden damit <b>nachhaltige</b> Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine</b> <b>nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .			



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der GLS Bank Klimafonds investiert in Titel, die eine nachhaltige Entwicklung vorantreiben und umwelt- und sozialverträglich wirtschaften. Hierbei investiert der Fonds in zukunftsweisende sozial-ökologische Geschäftsfelder: Erneuerbare Energien, Ernährung, Land und Forstwirtschaft, Wohnen, Bildung und Kultur, Soziales und Gesundheit, Finanzdienstleistungen, Entwicklung- und Mikrofinanzierung, Mobilität und Nachhaltige Wirtschaft. Ebenfalls investiert er in Titel, die eine nachhaltige Unternehmensführung in Bezug auf Unternehmenspolitik, Soziale Verantwortung, Ressourcenschonende Betriebsführung, Entwicklungspolitische Ziele und/oder Produktverantwortung, aufweisen.

Der Fonds trägt indirekt, u.a. durch Investitionen in zukunftsweisende sozial-ökologische Geschäftsfelder wie Erneuerbare Energien oder nachhaltige Wirtschaft zu den Taxonomie-Umweltzielen Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel bei.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 5 %
   Umsatzerl\u00f6se
- Alkohol (Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 5 \u00b8 Umsatzerl\u00f6se
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism Gentechnisch veränderte Organismen) (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 0 %
   Umsatzerl\u00f6se
- konventionelle Waffen (vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) >
   0 % Umsatzerl\u00f6se
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten)
   > 0 % Umsatzerl\u00f6se
- Kohle (vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 1 %
   Umsatzerl\u00f6se
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 5 % Umsatzerl\u00f6se
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zu Neuentwicklungsprojekten von anderen fossilen Brennstoffen

- Tierversuche für nicht-medizinische Produkte (Upstream; Produktion) > 0 % Umsatz
- Förderung und Exploration von fossilen Brennstoffen (Kohle, Gas, Öl > 0 %
- Energieerzeugung fossile Brennstoffe gesamt (Kohle, Gas, Öl) >10% Umsatz
- Energieerzeugung Kohle > 5 % Umsatz
- Energieerzeugung Gas > 5 % Umsatz
- Energieerzeugung Öl > 5 % Umsatz
- Uranabbau > 0 % Umsatz
- Stromerzeugung Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatz
- Tabak (Downstream) > 5 % Umsatz
- Nicht-waffenbasierte Rüstungsgüter (Upstream, Produktion, Downstream) > 5% Umsatz
- Andere fossile Brennstoffe (Upstream; Produktion; Downstream> 0% Umsatz): unkonventionelle Öl- und Gasförderung (hydraulisches Fracking, Fracking von Ölsanden, den Abbau von Ölsanden im Tagebau, Ölsanden allgemein und Ölschiefer, arktische Tiefseebohrungen), essenzielle Produkte und Dienstleistungen für die Fracking-Industrie sowie essentielle Produkte und Dienstleistungen für die Förderung von Ölschiefern und Ölsanden.
- Durch obige Ausschüsse ist auch sichergestellt, dass "Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh erzielen." ausgeschlossen sind.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben.
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,

Nichtunterzeichnung der Genfer Kriegrechtskonventionen

Nichtunterzeichnung der Konvention zur Biologischen Vielfalt

Atomenergie: Erteilung einer Baugenehmigung oder Betriebserlaubnis innerhalb der letzten fünf Jahre

Systematische Folter durch staatliche Organe.

Positivkriterien:

Bezogen auf das Geschäftsfeld:

Erneuerbare Energien und Ressourcen

Gesundheit und Betreuung

Mobilität

Ernährung, nachhaltige Land- und

Forstwirtschaft

Bildung und Kultur

Wohnen und Nachhaltiges Bauen

Finanzdienstleistungen und

Mikrofinanzierung

Bezogen auf die Unternehmensführung:

Nachhaltige Unternehmenspolitik

Soziales Engagement

Ressourceneffizienz

Entwicklungspolitische Ziele

Bezogen auf Klimakriterien:

Unternehmen: hohe Klimatransparenz, Aufweisen von niedrigen CO2-Emissionen für das Geschäftsfeld, Definition guter Klimastrategie und Einsparziele.

Staaten: Maßnahmen für die Förderung des Klimaschutzes.

Im Rahmen der Investitionen werden zudem so genannte Grüne Anleihen, Soziale Anleihen sowie Nachhaltigkeitsanleihen (Green, Social and Sustainability Bonds) erworben. Diese berücksichtigen die ICMA Principles (International Capital Market Association). Green, Social und Sustainability Bonds sind Anleihen, deren durch die Emission erhaltene Mittel zur Finanzierung von Projekten eingesetzt werden, welche zum Klima- und Umweltschutz, zu sozialen Zwecken oder zu Nachhaltigkeitszwecken allgemein beitragen.

Derivate können zu Absicherungszwecken genutzt werden sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt "Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?" zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 4067,3053 (Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3526,5455 (Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 54798,3942 (Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 7593,8508 (Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 62720,8734 (Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 22,9451 (Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 189,7625
- (Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 723,8753 (Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 723,8753 (Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

 Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe t\u00e4tig sind 5,11%
 (Messgr\u00f6\u00dfe: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen

Brennstoffe tätig sind)

- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 60,21% (Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren

Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 60,21% (Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren n.a.
   (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren -n.a.
   (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,3772 (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,8560 (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,9787
   (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,7892
   (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,0260 (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,4079

(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,4874
   (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 2,21% (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese
- Gebiete auswirken)

   Emissionen in Wasser 0,0000

  (Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die

investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als

 Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 1,0412 (Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

gewichteter Durchschnitt)

beteiligt waren)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00% (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,62%
  - (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 11,08%
   (Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,90%
   (Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungsund Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- THG-Emissionsintensität 228,2296 (Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0 (Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00% (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht 0,62% (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen – n.a. (Messgröße: Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird).

#### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.07.2024 gab es folgende Änderungen Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft:

#### Die Ausschlüsse, die geändert wurden:

- Tabak (Produktion) > 5% Umsatzerlöse -> Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 0% Umsatzerlöse -> Glücksspiel (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 50% Umsatzerlöse -> Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse -> 5% Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Umsatzerlöse -> Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse

- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 10\u00d8 Umsatzerl\u00f6se -> konventionelle Waffen (vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 0\u00d8 Umsatzerl\u00f6se
- Kohle (Vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 30%
   Umsatzerl\u00f6se -> Kohle (vorgelagerte T\u00e4tigkeiten, Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 1 % Umsatzerl\u00f6se
- Öl (Produktion) > 10% Umsatzerlöse -> Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- anderen fossilen Brennstoffen (Produktion) > 10% Umsatzerlöse -> andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Tierversuchen (Produktion) > 5% Umsatzerlöse -> Tierversuche für nicht-medizinische Produkte (Upstream; Produktion) > 0 % Umsatz
- Nicht-waffenbasierte Rüstungsgüter (Upstream, Produktion, Downstream) > 5% Umsatz
- Andere fossile Brennstoffe (Upstream; Produktion; Downstream> 0% Umsatz): unkonventionelle Öl- und Gasförderung (hydraulisches Fracking, Fracking von Ölsanden, den Abbau von Ölsanden im Tagebau, Ölsanden allgemein und Ölschiefer, arktische Tiefseebohrungen), essenzielle Produkte und Dienstleistungen für die Fracking-Industrie sowie essenzielle Produkte und Dienstleistungen für die Förderung von Ölschiefern und Ölsanden.
- Durch obige Ausschüsse ist auch sichergestellt, dass "Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh erzielen." ausgeschlossen sind.

### Die Ausschlüsse, die erstmals berichtet wurden

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte T\u00e4tigkeiten) > 5 %
   Umsatzerl\u00f6se
- Förderung und Exploration von fossilen Brennstoffen (Kohle, Gas, Öl > 0 %
- Energieerzeugung fossile Brennstoffe gesamt (Kohle, Gas, Öl) >10% Umsatz
- Energierzeugung Kohle > 5 % Umsatz
- Energieerzugung Gas > 5 % Umsatz
- Energieerzeugung Öl > 5 % Umsatz
- Uranabbau > 0 % Umsatz
- Stromerzeugung Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatz.

#### Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird Auswirkungen Nachhaltigkeitsindikator Messgröße 2025 2024 2023 für nachteilige Auswirkungen KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN 1. THG-Emissionen Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der 4067,3053 n.a. n.a. Offenlegungsverordnung Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der 3526,5455 n.a. n.a. Offenlegungsverordnung Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der 54798,3942 n.a. n.a. Offenlegungsverordnung Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, 7593,8508 n.a. n.a. Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, 62720,8734 n.a. n.a. Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, 2. CO2-Fußabdruck Berechnung siehe Anhang I der 22,9451 20,9264 22,2181 Offenlegungsverordnung CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der 189,7625 n.a. n.a. Offenlegungsverordnung 3. THG- Emissionsintensität Scope 1 und 2, Berechnung siehe 723,8753 n.a. n.a. der Unternehmen, in die Anhang I der Offenlegungsverordnung Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe investiert wird 723,8753 n.a. n.a. Anhang I der Offenlegungsverordnung 4. Engagement in Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Unternehmen, die im Bereich der 5,11% 4,78% 2,60% Bereich der fossilen fossilen Brennstoffe tätig sind Brennstoffe tätig sind 5. Anteil des Anteil des Energieverbrauchs der Energieverbrauchs und der Unternehmen, in die investiert wird, Energieerzeugung aus nicht aus nicht erneuerbaren erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu 60,21% n.a. n.a. Energiequellen erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen Anteil der Energie**erzeugung** der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu 60,21% 61,55% 69,18% erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen 6. Intensität des klimaintensive Sektoren NACE A n.a. n.a. n.a. Energieverbrauchs nach klimaintensive Sektoren NACE B n.a. n.a. n.a. klimaintensiven Sektoren klimaintensive Sektoren NACE C 0,3772 n.a. n.a. (Messgröße: klimaintensive Sektoren NACE D Energieverbrauch in GWh 0,8560 n.a. n.a. pro einer Million EUR klimaintensive Sektoren NACE E 0,9787 n.a. n.a. Umsatz der Unternehmen. klimaintensive Sektoren NACE F 0,7892 n.a. n.a. in die investiert wird, klimaintensive Sektoren NACE G 1,0260 n.a. n.a. aufgeschlüsselt nach klimaintensive Sektoren NACE H 0,4079 n.a. klimaintensiven Sektoren) n.a. klimaintensive Sektoren NACE L 0,4874 n.a. n.a.

Seite 10

7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	2,21%	n.a.	n.a.
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	n.a.	n.a.
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,0412	n.a.	n.a.
	N DEN BEREICHEN SOZIALES UND BE: CHTE UND BEKÄMPFUNG VON KOR		=	
10. Verstöße gegen die	Anteil der Investitionen in			
UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale	Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,86%
Unternehmen 11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC- Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,62%	0,28%	25,56%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,08%	13,38%	12,15%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,90%	38,47%	37,67%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%

	,	-	-			
Indikatoren	für Investitionen in Staaten und sup	ranationale (	Organisationen			
15. THG- Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	228,2296	n.a.	n.a.		
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0	0		
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%	0,00%		
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der						
Menschenr	echte und Bekämpfung von Kor	ruption un	d Bestechung	:		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023		
Indikato	Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Menschenrechte	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird.					

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)	0,62%	n.a.	n.a.	
14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)	n.a.	0,0000	0,0005	
	ranationale (	Organisationen	_	
21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung" erläutert wird)	n.a.	62,7437	61,0155	
	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)  14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)  ren für Investitionen in Staaten und sup  21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung"	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)  14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)  ren für Investitionen in Staaten und supranationale ( 21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung"	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)  14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)  ren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen  21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung"	

n.a. – entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Daten abgedeckt wurden (Data Coverage)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Für die Beurteilung des positiven Beitrages zur Erreichung eines positiven Umwelt- oder Sozialzieles werden für Aktien und Anleihen die Umsatzanteile der Emittenten herangezogen. Hierzu werden nur die Umsatzanteile berücksichtigt, welche Geschäftsfeldern zuzuordnen sind, die einen positiven Beitrag zur Erreichung eines positiven Umwelt- oder Sozialzieles leisten. Bei den Geschäftsfeldern handelt es sich um: Erneuerbare Energien und Ressourcen, Gesundheit und Betreuung, Mobilität, Ernährung, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft, Bildung und Kultur, Wohnen und Nachhaltiges Bauen, Finanzdienstleistungen und Mikrofinanzierung. Für Anleihen und Pfandbriefe, für welche explizite Mittelverwendungsinformationen vorliegen, werden stattdessen diese für die Beurteilung herangezogen. Dies betrifft größtenteils GSS Bonds, welche sich aufgrund der Green und/oder der Social Bond Principles unterschiedlichen Projektkategorien zuordnen lassen. Sofern vorhanden, wird für die Beurteilung die Second Party Opinion sowie die GSS-Bond-Berichterstattung des Emittenten herangezogen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Alle Emittenten werden auf kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken überprüft. Ausschlusskriterien umfassen sowohl kontroverse Geschäftsfelder (u.a. Atomenergie, Kohleenergie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, Pornographie, Massentierhaltung, Embryonenforschung sowie Suchtmittel) als

auch kontroverse Geschäftspraktiken (u.a. Verletzung von Menschenrechten, Arbeitsrechten, Tierversuche, kontroverses Umweltverhalten sowie kontroverse Wirtschaftspraktiken).

Im Rahmen der Ausschlusskriterien werden alle Anforderungen, die sich aus den Mindestausschlüssen gemäß dem deutschen Verbändekonzept und der ESMA Fund Name Guideline ergeben, im vollen Umfang erfüllt.

 --- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle Emittenten werden umfassend darauf geprüft, dass sie keine anderen ökologischen und oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Dazu wird unter Hinzunahme der PAI Indikatoren für alle Emittenten geprüft, inwiefern sie gegen Ausschlusskriterien verstoßen. Diese umfassen sowohl kontroverse Geschäftsfelder (u.a. Atomenergie, Kohleenergie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, Pornographie, Massentierhaltung, Tierversuche sowie Suchtmittel) als auch kontroverse Geschäftspraktiken (u.a. Verletzung von Menschenrechten, Arbeitsrechten, kontroverses Umweltverhalten sowie kontroverse Wirtschaftspraktiken).

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Als Verstoß gilt die Verletzung international anerkannter Vereinbarungen zu Arbeitsrechten, insbesondere die zehn Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation, die OECD-Richtlinien für multinationale Konzerne und die Einhaltung lokaler Gesetze. Diese umfassen unter anderem folgende Aspekte:

- Systematische Gefährdung von Gesundheit oder Leben von Arbeiter\*innen
- Ausbeuterische Kinderarbeit und Verstöße gegen die UN-Kinderrechtskonvention
- Jegliche Form von Zwangsarbeit und Schuldknechtschaft
- Beschränkung betrieblicher Vereinigungsfreiheit und kollektiver Verhandlungsfreiheit
- Diskriminierung von Arbeiterinnen.

"Vermeidung der **EU-Taxonomie** ist der erheblicher Grundsatz Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



# Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt Ausschlusskriterien im Investmentprozess. Diese Ausschlusskriterien berücksichtigen indirekt die folgenden wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.08.2024 -31.07.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	1,51	Deutschland
1,5000% ORSTED 17/29 MTN	Utilities	1,39	Dänemark
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	1,32	Niederlande
0,1250% HBG.HOCHBAHN ANL 21/31	Industrial	1,27	Deutschland
3,3750% WUESTENROT BAUSPK.PF.20	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,23	Deutschland
1,3750% LA POSTE 20/32 MTN	Industrial	1,08	Frankreich
2,0000% DT.TELEK.INTL F.18/29 MTN	Communications	1,02	Niederlande
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	Industrials	1,01	Frankreich
1,3750% TELIA CO AB 20/81 FLR	Communications	0,96	Schw eden
0,7500% AAREAL BANK MTN 22/28	Financial	0,93	Deutschland
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	0,88	USA
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	Industrials	0,87	Deutschland
1,5000% VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	Energy	0,84	Niederlande
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	Industrials	0,84	Japan
2,2500% TRIODOS BK 21/32 FLR	Financial	0,83	Niederlande



# Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.07.2025 zu 84,36 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 95,83 %
#1A Nachhaltige Investitionen 84,36 %
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 11,47 %
#2 Andere Investitionen 4,17 %.

### Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen

Anteil der Investitionen in bestimmte

Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren:

Top 15 Sektor	%Assets
Industrial	13,70
Financial	13,54
Industrials	13,49
Utilities	10,63
Pfandbriefe / Covered Bonds	8,29
Information Technology	5,96
Sovereigns	5,32
Communications	4,56
Governments	4,25
Communication Services	3,55
Utilities	3,27
Energy	2,43
Consumer, Non-cyclical	1,95
Technology	1,26
Materials	1,02

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 5,11 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheitsund Abfallentsorgungsvorschriften.

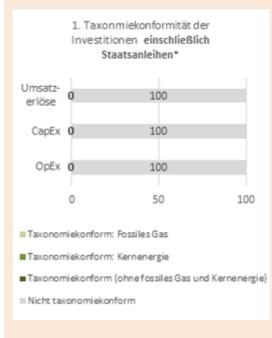
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

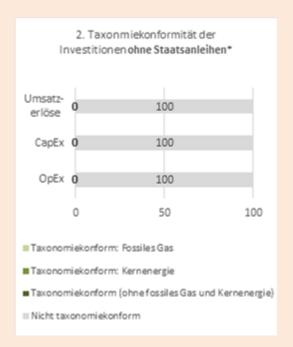
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?

☐ Ja:☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als ermöglichende bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

# Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



# Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Derivate können zu Absicherungszwecken genutzt werden sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



# Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines "Environmental, Social & Governance ("ESG") Initiatives" auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.