

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GLS Bank Rentenfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2026

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	68.272.902,52	100,06
1. Anleihen	64.599.899,47	94,68
< 1 Jahr	2.693.062,00	3,95
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	19.966.430,47	29,26
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	25.618.687,00	37,55
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	16.321.720,00	23,92
2. Bankguthaben	2.904.107,12	4,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände	768.895,93	1,13
II. Verbindlichkeiten	-41.497,00	-0,06
III. Fondsvermögen	68.231.405,52	100,00

Halbjahresbericht GLS Bank Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	64.599.899,47	94,68
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	56.149.867,47	82,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	56.149.867,47	82,29
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(32)	XS3074462352		EUR	500	0	0 %	97,825	489.125,00	0,72
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900		EUR	400	0	0 %	98,495	393.980,00	0,58
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2024(32)	ES0200002121		EUR	200	0	0 %	100,358	200.716,00	0,29
3,1250 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2025(32)	ES0200002154		EUR	300	0	0 %	98,185	294.555,00	0,43
0,5000 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)	XS2343340852		EUR	500	500	0 %	98,519	492.595,00	0,72
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095		EUR	300	0	0 %	95,174	285.522,00	0,42
0,8750 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2346207892		EUR	500	500	0 %	91,959	459.795,00	0,67
2,8750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-Term Pandbr. 2025(32)	BE6359485685		EUR	500	0	0 %	97,963	489.815,00	0,72
3,0000 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(31)	XS2791994309		EUR	500	0	0 %	99,304	496.520,00	0,73
3,6250 % ASN Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2922125344		EUR	500	300	0 %	98,773	493.865,00	0,72
3,3710 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3174757644		EUR	400	0	0 %	98,062	392.248,00	0,57
3,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2784364973		EUR	200	0	0 %	97,133	194.266,00	0,28
3,0000 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2026(26/30)	FR0014015387		EUR	500	500	0 %	97,972	489.860,00	0,72
2,3330 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2029)	DE000A14JZ12		EUR	1.300	0	0 %	99,737	1.296.581,00	1,90
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365		EUR	400	0	0 %	103,024	412.096,00	0,60
3,7075 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	XS2638490354		EUR	700	0	0 %	101,828	712.796,00	1,04
2,6250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2025(30)	BE0390251206		EUR	800	0	0 %	98,173	785.384,00	1,15
3,2500 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(32)	BE0390247162		EUR	500	0	0 %	97,464	487.320,00	0,71
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552		EUR	700	0	0 %	87,822	614.754,00	0,90
3,0000 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2028)Ausg.548	DE000A3MQYR7		EUR	600	0	0 %	100,255	601.530,00	0,88
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	500	300	0 %	102,273	511.365,00	0,75
2,3250 % Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz. v.25(32)	DE000A30V4D4		EUR	1.000	1.000	0 %	100,257	1.002.570,00	1,47
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740		EUR	1.500	0	0 %	98,108	1.471.620,00	2,16
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2025(33)	ES0415306127		EUR	200	0	0 %	97,721	195.442,00	0,29
3,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3019300469		EUR	300	0	0 %	97,314	291.942,00	0,43
3,5960 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2023(33)	ES00001010K8		EUR	300	0	0 %	101,871	305.613,00	0,45
2,5860 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 24(27/28)	XS2860946867		EUR	600	400	0 %	100,070	600.420,00	0,88
3,1250 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2681334962		EUR	1.189	489	0 %	100,623	1.196.407,47	1,75
0,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 19(28)	FR0013450822		EUR	500	0	0 %	93,299	466.495,00	0,68
2,8750 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2025(2031)	DE000GRN0032		EUR	700	700	0 %	97,479	682.353,00	1,00

Halbjahresbericht GLS Bank Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.26(30/30)	XS3320729869		EUR	600	600	0 %	99,577	597.462,00	0,88
2,6250 % Deutsche Telekom AG MTN v.2025(2029/2029)	XS3244707272		EUR	600	600	0 %	97,947	587.682,00	0,86
3,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2023(28)	XS2717426220		EUR	700	500	0 %	101,287	709.009,00	1,04
2,8750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2024(29)	XS2782809938		EUR	400	0	0 %	99,796	399.184,00	0,59
2,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2025(30)	XS3091698244		EUR	500	0	0 %	97,533	487.665,00	0,71
2,6250 % DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdbr.1104 24(31)	DE000A3825M9		EUR	600	0	0 %	98,256	589.536,00	0,86
2,8750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	XS2787826382		EUR	500	0	0 %	99,753	498.765,00	0,73
2,7500 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(32)	XS3079617505		EUR	500	0	0 %	97,877	489.385,00	0,72
3,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(26/32)	FR0014016ZV3		EUR	500	500	0 %	99,423	497.115,00	0,73
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2230266301		EUR	200	0	0 %	96,135	192.270,00	0,28
2,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3070067072		EUR	400	200	0 %	97,688	390.752,00	0,57
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649		EUR	700	0	0 %	100,687	704.809,00	1,03
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	600	600	0 %	96,281	577.686,00	0,85
2,8860 % Eurogrid GmbH MTN v.2025(2025/2029)	XS3201899856		EUR	600	600	0 %	97,805	586.830,00	0,86
2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2026(29)	EU000A2SCAW0		EUR	1.200	1.200	0 %	98,698	1.184.376,00	1,74
1,6250 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(29)	EU000A3K7MW2		EUR	1.100	0	0 %	95,719	1.052.909,00	1,54
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(29)	EU000A3KRJQ6		EUR	1.000	0	0 %	91,452	914.520,00	1,34
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2627121259		EUR	400	0	0 %	102,384	409.536,00	0,60
0,2500 % Fluvius System Operator CV EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	BE0002755362		EUR	200	0	0 %	86,521	173.042,00	0,25
3,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)	AT0000A3A3B3		EUR	200	0	0 %	99,714	199.428,00	0,29
3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 25(31)	AT0000A3JH04		EUR	300	0	0 %	98,333	294.999,00	0,43
3,2500 % HYPO TIROL BANK AG EO-Öff. M.-T. Pfandbr.2024(29)	AT0000A3AWD2		EUR	200	0	0 %	99,871	199.742,00	0,29
3,3750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.24(24/27)	XS2767979052		EUR	300	0	100 %	100,439	301.317,00	0,44
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	XS3296961975		EUR	300	300	0 %	97,487	292.461,00	0,43
3,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3201918318		EUR	200	200	0 %	91,245	182.490,00	0,27
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	500	0	0 %	98,531	492.655,00	0,72
2,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3081371554		EUR	600	0	0 %	97,802	586.812,00	0,86
2,9030 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2022(28)	IT0005534984		EUR	900	900	0 %	101,470	913.230,00	1,34
4,0000 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068		EUR	300	0	0 %	100,117	300.351,00	0,44
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2905504754		EUR	200	0	0 %	99,609	199.218,00	0,29
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS2994527351		EUR	500	0	0 %	98,480	492.400,00	0,72
3,0000 % Landesbank Saar Öffent.Pfandb.Aus.436 v.24(34)	DE000SLB4360		EUR	500	0	0 %	98,141	490.705,00	0,72
2,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v25(2032)	XS3112555258		EUR	500	0	0 %	97,786	488.930,00	0,72
2,6250 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3198655279		EUR	500	0	0 %	98,480	492.400,00	0,72
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	FR001400QQ30		EUR	200	0	0 %	97,900	195.800,00	0,29
4,0000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2838537566		EUR	600	300	0 %	100,872	605.232,00	0,89

Halbjahresbericht

GLS Bank Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6		EUR	600	0	0 %	100,827	604.962,00	0,89
2,6250 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2025(32)	XS3092023178		EUR	600	0	0 %	97,287	583.722,00	0,86
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2388449758		EUR	400	400	0 %	93,177	372.708,00	0,55
3,3750 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2725234954		EUR	600	0	0 %	100,973	605.838,00	0,89
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	600	300	0 %	99,960	599.760,00	0,88
2,5000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3077386434		EUR	500	0	0 %	98,172	490.860,00	0,72
3,1500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(26) Reihe 1564	DE000NRW0N91		EUR	500	0	0 %	100,376	501.880,00	0,74
2,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 912 v.24(29)	DE000NWB9122		EUR	200	0	0 %	99,211	198.422,00	0,29
2,8750 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3037674952		EUR	400	0	0 %	99,304	397.216,00	0,58
3,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T. Hyp-Pfandbr. 2023(28)	AT0000A38HF9		EUR	200	0	0 %	101,004	202.008,00	0,30
2,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2024(30)	AT0000A3FSA5		EUR	300	0	0 %	97,465	292.395,00	0,43
2,4180 % OP Yrityspankki Oyj EO-FLR Preferred MTN 2024(27)	XS2794477518		EUR	400	0	0 %	100,110	400.440,00	0,59
3,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2024(31)	XS2749486556		EUR	700	0	0 %	99,512	696.584,00	1,02
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541		EUR	500	200	0 %	92,638	463.190,00	0,68
3,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 25(30/30)	XS3244877869		EUR	600	600	0 %	97,007	582.042,00	0,85
2,7500 % Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.2024(2030)S138	DE0001789378		EUR	600	0	0 %	99,312	595.872,00	0,87
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2900391777		EUR	500	150	0 %	99,388	496.940,00	0,73
4,0000 % Sanoma Oyj EO-Notes 2024(24/27)	FI4000578166		EUR	200	0	0 %	100,199	200.398,00	0,29
1,6250 % SAP SE Inh.-Schuld v.2018(2030/2031)	DE000A2TSTG3		EUR	400	0	0 %	92,162	368.648,00	0,54
3,2500 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2980741099		EUR	600	300	0 %	100,011	600.066,00	0,88
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3166372568		EUR	500	0	0 %	96,858	484.290,00	0,71
3,6250 % SEB S.A. EO-Notes 2025(25/30)	FR0014010ME0		EUR	300	0	0 %	97,696	293.088,00	0,43
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR	500	200	0 %	98,563	492.815,00	0,72
2,6250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3177997130		EUR	800	0	0 %	97,993	783.944,00	1,15
2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 25(32)	XS3167394827		EUR	600	0	0 %	97,579	585.474,00	0,86
3,5000 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred Med.-T.Nts 24(29)	XS2807760843		EUR	600	300	0 %	100,719	604.314,00	0,89
3,3750 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2717426576		EUR	600	0	0 %	101,075	606.450,00	0,89
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2723597923		EUR	200	200	0 %	100,220	200.440,00	0,29
3,3750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2779792337		EUR	300	0	0 %	98,739	296.217,00	0,43
3,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3218684101		EUR	600	600	0 %	96,243	577.458,00	0,85
2,5000 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3104454106		EUR	1.000	0	0 %	97,839	978.390,00	1,43
2,3880 % Swisscom Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	XS3099153051		EUR	300	300	0 %	100,110	300.330,00	0,44
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2827696035		EUR	400	0	0 %	99,893	399.572,00	0,59
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/30) Reg.S	XS1843449395		EUR	200	0	0 %	97,769	195.538,00	0,29
1,6250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345		EUR	500	0	0 %	99,425	497.125,00	0,73
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204		EUR	200	0	0 %	100,139	200.278,00	0,29

Halbjahresbericht GLS Bank Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3128477521		EUR	200	0	0 %	97,342	194.684,00	0,29
3,8750 % Triodos Bank NV EO-Preferred MTN 25(29/30)	XS3170908118		EUR	500	0	0 %	98,602	493.010,00	0,72
1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	BE0002784651		EUR	500	200	0 %	94,978	474.890,00	0,70
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	XS2821745374		EUR	400	0	0 %	99,542	398.168,00	0,58
3,7500 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	XS3310548105		EUR	400	400	0 %	98,799	395.196,00	0,58
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 2022(22/29)	FI4000523287		EUR	400	0	0 %	96,784	387.136,00	0,57
3,0000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2024(30)	BE0390103662		EUR	500	0	0 %	98,762	493.810,00	0,72
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2025(25/30)	XS3101433244		EUR	500	0	0 %	97,326	486.630,00	0,71
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9		EUR	800	200	0 %	101,132	809.056,00	1,19
2,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS2986729015		EUR	700	0	0 %	98,480	689.360,00	1,01

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 8.450.032,00 12,38

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 8.450.032,00 12,38

3,1620 % Amprion GmbH MTN v. 2026(2030/2031)	DE000A460EX0		EUR	600	600	0 %	98,160	588.960,00	0,86
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	400	0	0 %	99,720	398.880,00	0,58
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	500	300	0 %	100,213	501.065,00	0,73
2,7500 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2025(32)	AT0000A3JGS4		EUR	300	0	0 %	97,226	291.678,00	0,43
3,1250 % DSB SOV EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2847684938		EUR	500	500	0 %	97,354	486.770,00	0,71
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777		EUR	400	0	0 %	99,820	399.280,00	0,59
3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/31)	XS2941363553		EUR	200	0	0 %	97,131	194.262,00	0,28
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	500	0	0 %	86,267	431.335,00	0,63
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346		EUR	400	400	0 %	98,245	392.980,00	0,58
2,8750 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2024(24/27)	XS2939370107		EUR	200	100	0 %	99,342	198.684,00	0,29
2,0260 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4		EUR	1.000	1.000	0 %	99,904	999.040,00	1,46
2,7500 % Jyske Realkredit A/S EO-Anl. Ser. 321E per 2032	DK0009418089		EUR	800	0	0 %	97,463	779.704,00	1,14
2,6250 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3170900131		EUR	900	0	0 %	97,191	874.719,00	1,28
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555		EUR	600	400	0 %	103,328	619.968,00	0,91
2,3750 % Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfandbr. Ser.P27 v.25(28)	DE000A4DE9W7		EUR	300	0	0 %	98,623	295.869,00	0,43
2,6250 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(30)	FI4000599006		EUR	600	900	300 %	98,381	590.286,00	0,87
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409		EUR	400	0	0 %	101,638	406.552,00	0,60

Summe Wertpapiervermögen

EUR 64.599.899,47 94,68

Halbjahresbericht GLS Bank Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.904.107,12	4,26
Bankguthaben							EUR	2.904.107,12	4,26
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	2.898.863,93			% 100,000	2.898.863,93	4,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG			USD	6.040,68			% 100,000	5.243,19	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	768.895,93	1,13
Zinsansprüche			EUR	768.895,93				768.895,93	1,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-41.497,00	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.241,71				-29.241,71	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.705,29				-1.705,29	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.550,00				-1.550,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	68.231.405,52	100,00 1)

Halbjahresbericht GLS Bank Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GLS Bank Rentenfonds AK A									
Anteilwert							EUR	102,53	
Ausgabepreis							EUR	105,09	
Rücknahmepreis							EUR	102,53	
Anzahl Anteile							STK	266.808	
GLS Bank Rentenfonds AK B									
Anteilwert							EUR	102,63	
Ausgabepreis							EUR	103,66	
Rücknahmepreis							EUR	102,63	
Anzahl Anteile							STK	133.715	
GLS Bank Rentenfonds AK T									
Anteilwert							EUR	106,70	
Ausgabepreis							EUR	106,70	
Rücknahmepreis							EUR	106,70	
Anzahl Anteile							STK	254.453	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
GLS Bank Rentenfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.03.2026 1,1521000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht GLS Bank Rentenfonds

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

Verzinsliche Wertpapiere

3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2722858532	EUR	0	900
3,1250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)	XS3084418907	EUR	0	400
3,3750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/31)	FR0014012DF2	EUR	0	400
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053	EUR	0	100
3,0000 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2025(32)	AT0000A3HN08	EUR	0	600
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035) Reg.S	XS2919680236	EUR	0	100
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671	EUR	0	400
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971	EUR	0	300
4,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2577054716	EUR	0	400
2,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2979761769	EUR	0	94
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)	XS2802191937	EUR	0	500
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	EUR	0	600
0,5000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(28/28)	XS2270397016	EUR	200	500
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220	EUR	0	400
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316	EUR	0	100
3,1250 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	FI4000570684	EUR	0	300

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031)	DE000A383BP6	EUR	0	200
2,7500 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A460N20	EUR	0	300
3,7500 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/32)	XS2975303483	EUR	0	100
3,7500 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	BE6349118800	EUR	0	100

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL)

EUR

25.251,42

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
GLS Bank Rentenfonds AK A	keine	2,50	0,740	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Rentenfonds AK B	200.000	1,00	0,540	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Rentenfonds AK T	keine	0,00	0,540	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht GLS Bank Rentenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GLS Bank Rentenfonds AK A

Anteilwert	EUR	102,53
Ausgabepreis	EUR	105,09
Rücknahmepreis	EUR	102,53
Anzahl Anteile	STK	266.808

GLS Bank Rentenfonds AK B

Anteilwert	EUR	102,63
Ausgabepreis	EUR	103,66
Rücknahmepreis	EUR	102,63
Anzahl Anteile	STK	133.715

GLS Bank Rentenfonds AK T

Anteilwert	EUR	106,70
Ausgabepreis	EUR	106,70
Rücknahmepreis	EUR	106,70
Anzahl Anteile	STK	254.453

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	2. November 2023
Anteilklasse B	2. November 2023
Anteilklasse T	2. November 2023

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 2,50 %
Anteilklasse B	derzeit 1,00 %
Anteilklasse T	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 200.000, die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.
Anteilklasse T	EUR 1.000.000, die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,64 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,44 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,44 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR
Anteilklasse T	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse T	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A:	A3ERMZ / DE000A3ERMZ0
Anteilklasse B:	A3ERM0 / DE000A3ERM02
Anteilklasse T:	A3ERM1 / DE000A3ERM10

Halbjahresbericht

GLS Bank Rentenfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

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

3. Beratungsgesellschaft

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