

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GLS Bank Aktienfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
GLS Bank Aktienfonds**

Vermögensübersicht zum 31.03.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	117.139.667,89	100,32
1. Aktien	109.969.658,82	94,18
Bundesrep. Deutschland	14.336.541,79	12,28
Canada	6.932.737,72	5,94
Dänemark	7.525.731,23	6,44
Frankreich	6.333.520,00	5,42
Großbritannien	8.206.974,28	7,03
Hongkong	1.050.465,67	0,90
Indien	1.929.296,80	1,65
Irland	897.150,00	0,77
Italien	3.946.384,00	3,38
Japan	9.804.501,18	8,40
Luxemburg	2.663.716,41	2,28
Niederlande	5.532.040,00	4,74
Norwegen	8.441.878,44	7,23
Österreich	2.580.880,00	2,21
Schweden	5.538.181,98	4,74
Schweiz	4.646.611,55	3,98
Spanien	2.266.437,00	1,94
Südafrika	4.073.537,56	3,49
USA	13.263.073,21	11,36
2. Bankguthaben	6.806.191,96	5,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände	363.817,11	0,31
II. Verbindlichkeiten	-368.870,82	-0,32
III. Fondsvermögen	116.770.797,07	100,00

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	109.969.658,82	94,18	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	109.757.798,82	93,99	
Aktien							EUR	109.757.798,82	93,99	
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053		STK	130.000	40.000	0	CAD	12,700	1.157.784,01	0,99
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	47.400	6.200	0	CAD	58,880	1.957.161,29	1,68
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	84.500	20.500	0	CAD	21,460	1.271.647,97	1,09
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	16.400	0	0	CAD	98,160	1.128.908,84	0,97
Innergex Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040		STK	83.000	26.000	0	CAD	14,300	832.328,19	0,71
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	4.460	700	0	CHF	431,800	1.799.166,67	1,54
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	19.500	3.000	0	CHF	89,950	1.638.663,12	1,40
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	2.800	0	0	CHF	462,100	1.208.781,76	1,04
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	20.800	0	0	DKK	544,500	1.523.056,44	1,30
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	76.600	10.800	0	DKK	162,900	1.678.048,98	1,44
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	6.800	1.650	0	DKK	1.237,000	1.131.184,36	0,97
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	79.700	29.000	0	DKK	126,500	1.355.824,96	1,16
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	24.100	3.300	0	DKK	567,000	1.837.616,49	1,57
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	135.000	0	0	EUR	2,351	317.385,00	0,27
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532		STK	40.500	0	0	EUR	25,650	1.038.825,00	0,89
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	15.800	3.800	0	EUR	124,400	1.965.520,00	1,68
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	51.000	0	0	EUR	26,725	1.362.975,00	1,17
bioMerieux Actions au Porteur o.N.	FR0010096479		STK	5.000	0	2.100	EUR	158,650	793.250,00	0,68
Blue Solutions Actions Nom. o.N.	FR0011592104		STK	16.000	0	0	EUR	16,880	270.080,00	0,23
Capital Stage AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	231.666	66.666	0	EUR	6,190	1.434.012,54	1,23
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	29.700	25.000	3.800	EUR	39,980	1.187.406,00	1,02
Centrotec Sustainable AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	33.700	0	0	EUR	18,000	606.600,00	0,52
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	109.000	14.000	0	EUR	16,425	1.790.325,00	1,53
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	23.300	10.700	0	EUR	63,300	1.474.890,00	1,26
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	13.600	0	0	EUR	96,380	1.310.768,00	1,12
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	73.000	13.500	0	EUR	22,150	1.616.950,00	1,38
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	327.000	98.000	0	EUR	6,931	2.266.437,00	1,94
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259		STK	3.600	2.250	0	EUR	407,850	1.468.260,00	1,26
Futuren SA Actions au Porteur EO 0,10	FR0011284991		STK	530.000	0	0	EUR	0,850	450.500,00	0,39
Groupe Eurotunnel SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	152.000	0	0	EUR	9,432	1.433.664,00	1,23
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	9.800	0	0	EUR	104,150	1.020.670,00	0,87
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	6.500	0	0	EUR	120,100	780.650,00	0,67
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	493.000	301.000	0	EUR	2,608	1.285.744,00	1,10

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017						
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	47.500	0	0	EUR	14,455	686.612,50	0,59
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	30.000	0	0	EUR	29,905	897.150,00	0,77
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	15.650	3.500	0	EUR	105,150	1.645.597,50	1,41
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	31.300	0	0	EUR	56,520	1.769.076,00	1,51
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3		STK	20.550	0	0	EUR	39,245	806.484,75	0,69
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	13.800	0	0	EUR	109,150	1.506.270,00	1,29
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	69.200	10.400	0	EUR	13,090	905.828,00	0,78
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	1.350	680	0	EUR	436,550	589.342,50	0,50
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5		STK	41.000	41.000	0	EUR	10,295	422.095,00	0,36
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	255.000	80.000	0	EUR	4,650	1.185.750,00	1,02
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	41.000	0	0	EUR	15,915	652.515,00	0,56
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	17.500	0	5.660	EUR	59,600	1.043.000,00	0,89
Wessanen NV Aandelen op naam EO 1	NL0000395317		STK	92.000	15.000	0	EUR	12,660	1.164.720,00	1,00
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	315.000	0	0	GBP	5,320	1.960.000,00	1,68
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	25.300	8.800	0	GBP	27,030	799.835,09	0,68
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35		STK	23.300	6.300	0	GBP	32,070	873.954,39	0,75
Go-Ahead Group PLC, The Registered Shares LS -,10	GB0003753778		STK	30.400	0	0	GBP	17,270	614.044,44	0,53
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	76.000	5.000	0	GBP	19,810	1.760.888,89	1,51
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	235.000	66.000	0	GBP	3,261	896.298,25	0,77
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	71.000	41.000	0	GBP	12,160	1.009.777,78	0,86
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609		STK	16.500	16.500	0	GBP	15,140	292.175,44	0,25
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	628.000	93.000	0	HKD	15,820	1.195.456,41	1,02
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694		STK	200.000	0	61.000	HKD	43,650	1.050.465,67	0,90
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	21.500	0	0	JPY	9.694,000	1.749.350,98	1,50
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	20.300	0	0	JPY	6.202,000	1.056.728,15	0,90
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	80.000	0	0	JPY	2.592,500	1.740.781,37	1,49
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	121.400	0	0	JPY	1.831,000	1.865.703,00	1,60
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	11.100	0	0	JPY	16.250,000	1.513.951,01	1,30
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	30.900	0	0	JPY	7.241,000	1.877.986,67	1,61
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479		STK	136.000	0	0	NOK	136,100	2.015.374,23	1,73
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	250.000	0	0	NOK	38,300	1.042.551,34	0,89
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	47.800	47.800	0	NOK	221,000	1.150.214,50	0,99
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	300.000	0	0	NOK	57,100	1.865.159,73	1,60
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	95.000	0	14.000	NOK	142,900	1.478.136,36	1,27
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	87.000	0	0	NOK	94,000	890.442,28	0,76
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814		STK	45.500	11.500	0	SEK	249,100	1.187.097,42	1,02
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	50.000	0	0	SEK	157,200	823.234,92	0,71
JM AB Namn-Aktier o.N.	SE0000806994		STK	54.500	0	0	SEK	282,900	1.614.844,41	1,38
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	63.200	0	0	SEK	289,000	1.913.005,23	1,64
CA Inc. Registered Shares DL -,10	US12673P1057		STK	26.000	0	0	USD	31,720	771.198,80	0,66

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017						
Calgon Carbon Corp. Registered Shares DL -,01	US1296031065		STK	45.000	0	15.000	USD	14,600	614.363,19	0,53
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038		STK	19.000	0	7.000	USD	40,150	713.343,93	0,61
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	10.500	0	0	USD	27,100	266.083,79	0,23
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	82.300	20.800	0	USD	15,800	1.215.952,87	1,04
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	78.600	0	0	USD	19,050	1.400.158,97	1,20
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	10.500	10.500	0	USD	60,700	595.988,40	0,51
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	US4851703029		STK	14.000	3.500	0	USD	85,760	1.122.723,02	0,96
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	30.300	0	0	USD	31,550	893.926,50	0,77
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	12.200	0	0	USD	45,600	520.216,94	0,45
Pattern Energy Group Inc. Registered Shares A DL -,01	US70338P1003		STK	44.750	44.750	0	USD	20,130	842.357,86	0,72
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	33.500	6.500	0	USD	58,060	1.818.786,24	1,56
Potlatch Corp. (new) Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	28.000	0	8.000	USD	45,700	1.196.558,82	1,02
Silver Spring Networks Inc. Registered Shares DL -,001	US82817Q1031		STK	65.200	8.500	0	USD	11,290	688.337,39	0,59
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	90.000	0	0	USD	6,950	584.907,42	0,50
TerraForm Power Inc. Registered Shares A DL -,01	US88104R1005		STK	39.500	0	0	USD	12,370	456.905,74	0,39
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	1.200	1.155	1.205	USD	278,300	312.287,26	0,27
United Natural Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US9111631035		STK	11.500	0	0	USD	43,230	464.882,18	0,40
WABTEC Corp. Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	17.800	0	3.000	USD	78,000	1.298.298,11	1,11
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK	81.500	31.000	0	ZAR	274,720	1.562.008,94	1,34
MTN Group Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000042164		STK	168.000	0	0	ZAR	122,000	1.429.896,96	1,22
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577		STK	102.000	0	0	ZAR	152,000	1.081.631,66	0,93

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 211.860,00 0,18

Aktien

EUR 211.860,00 0,18

STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.

DE000A0LR936

STK

12.000

0

0

EUR

17,655

211.860,00

0,18

Summe Wertpapiervermögen

EUR 109.969.658,82 94,18

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 6.806.191,96 5,83

Bankguthaben

EUR 6.806.191,96 5,83

Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)

Guthaben in Fondswährung

EUR 6.806.191,96

%

100,000

6.806.191,96

5,83

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	363.817,11	0,31
Dividendenansprüche			EUR	247.398,79				247.398,79	0,21
Quellensteueransprüche			EUR	116.418,32				116.418,32	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-368.870,82	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.177,53				-2.177,53	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-43.750,00				-43.750,00	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-26.663,32				-26.663,32	-0,02
Beratungsvergütung			EUR	-286.844,97				-286.844,97	-0,25
Veröffentlichungskosten			EUR	-680,00				-680,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.755,00				-8.755,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	116.770.797,07	100,00 1)

GLS Bank Aktienfonds AK A

Anteilwert	EUR	60,62
Ausgabepreis	EUR	60,62
Rücknahmepreis	EUR	60,62
Anzahl Anteile	STK	1.262.247

GLS Bank Aktienfonds AK B

Anteilwert	EUR	60,80
Ausgabepreis	EUR	60,80
Rücknahmepreis	EUR	60,80
Anzahl Anteile	STK	662.044

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2017	
CAD	(CAD)	1,4260000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0704000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4361000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8550000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3106000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	119,1419000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,1842000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5477000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0694000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	14,3339000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
GLS Bank Aktienfonds**

**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

AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	0	56.500	
Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4052171000	STK	0	18.500	
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	STK	0	45.000	
Schaltbau Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007170300	STK	0	16.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Ansaldo STS S.p.A. Azioni nom. EO -,50	IT0003977540	STK	0	54.300	
--	--------------	-----	---	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

AIXTRON SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2BPYT0	STK	56.500	56.500	
Capital Stage AG Inhaber-Teilrechte (Angebot)	DE000A2BPLT7	STK	66.667	66.667	
CHORUS Clean Energy AG z.Verkauf eing.sonstige Aktien	DE000A2BPSE4	STK	0	40.000	
SolarCity Corp. Registered Shares DL -,0001	US83416T1007	STK	0	10.500	

**Halbjahresbericht
GLS Bank Aktienfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung
GLS Bank Aktienfonds AK A	keine
GLS Bank Aktienfonds AK B	200.000

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GLS Bank Aktienfonds AK A

Anteilwert	EUR	60,62
Ausgabepreis	EUR	60,62
Rücknahmepreis	EUR	60,62
Anzahl Anteile	STK	1.262.247

GLS Bank Aktienfonds AK B

Anteilwert	EUR	60,80
Ausgabepreis	EUR	60,80
Rücknahmepreis	EUR	60,80
Anzahl Anteile	STK	662.044

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.

**Halbjahresbericht
GLS Bank Aktienfonds**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Frankfurt am Main, den 3. April 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	16. Dezember 2013
Anteilklasse B	16. Dezember 2013

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 50,00
Anteilklasse B	€ 50,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse B	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	€ 200.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	0,250 % p.a.
Anteilklasse B	0,250 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,10 % p.a.
Anteilklasse B	0,10 % p.a.

Beratervergütung

Anteilklasse A	1,25%
Anteilklasse B	0,60%

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A1W2CK / DE000A1W2CK8
Anteilklasse B	A1W2CL / DE000A1W2CL6

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Oberhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 234.000.000,00 (Stand: Dezember 2015)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

GLS Gemeinschaftsbank e.G.

Hausanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon: 0234 / 5797 0

Telefax: 0234 / 5797 222

www.gls.de