

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GLS Bank Aktienfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	732.105.713,45	100,10
1. Aktien	686.444.726,50	93,85
Australien	2.439.871,89	0,33
Belgien	739.500,00	0,10
Bundesrep. Deutschland	98.209.618,50	13,43
Canada	19.772.961,06	2,70
Dänemark	25.934.600,74	3,55
Finnland	13.609.500,00	1,86
Frankreich	31.834.140,28	4,35
Großbritannien	24.133.723,52	3,30
Irland	8.900.824,15	1,22
Israel	15.373.529,96	2,10
Italien	36.332.100,00	4,97
Japan	57.727.159,80	7,89
Luxemburg	7.912.334,44	1,08
Niederlande	49.732.600,00	6,80
Norwegen	22.854.716,18	3,12
Österreich	5.716.838,00	0,78
Schweden	17.144.224,28	2,34
Schweiz	20.851.141,51	2,85
Spanien	18.084.461,62	2,47
Südafrika	5.627.417,41	0,77
USA	203.513.463,16	27,82
2. Bankguthaben	42.983.393,82	5,88
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.677.593,13	0,37
II. Verbindlichkeiten	-699.575,05	-0,10
III. Fondsvermögen	731.406.138,40	100,00

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	686.444.726,50	93,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	684.245.000,82	93,55
Aktien							EUR	684.245.000,82	93,55
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1		STK	250.000	250.000	0	AUD 16,150	2.439.871,89	0,33
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	275.000	0	0	CAD 46,030	8.662.914,04	1,18
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	300.000	0	0	CAD 28,620	5.875.992,34	0,80
Innergex Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040		STK	550.000	0	0	CAD 7,990	3.007.459,62	0,41
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	75.000	0	0	CHF 115,950	8.943.078,98	1,22
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	21.000	0	0	CHF 551,400	11.908.062,53	1,63
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	175.000	0	0	DKK 182,600	4.284.201,21	0,59
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	40.000	0	0	DKK 384,400	2.061.457,61	0,28
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	25.000	0	0	DKK 2.269,000	7.605.110,74	1,04
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	425.000	0	0	DKK 142,200	8.102.509,79	1,11
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	150.000	0	0	DKK 193,000	3.881.321,39	0,53
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	700.000	0	0	EUR 3,110	2.177.000,00	0,30
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	100.000	0	0	EUR 50,000	5.000.000,00	0,68
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	450.000	150.000	0	EUR 14,130	6.358.500,00	0,87
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	18.000	0	0	EUR 892,200	16.059.600,00	2,20
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	240.000	0	0	EUR 45,390	10.893.600,00	1,49
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	100.000	0	0	EUR 31,880	3.188.000,00	0,44
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	75.000	0	0	EUR 102,250	7.668.750,00	1,05
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	30.000	0	0	EUR 115,800	3.474.000,00	0,47
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	275.000	0	0	EUR 32,770	9.011.750,00	1,23
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	177.500	0	0	EUR 28,520	5.062.300,00	0,69
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	55.000	0	0	EUR 47,700	2.623.500,00	0,36
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	85.000	0	0	EUR 32,640	2.774.400,00	0,38
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	262.500	0	0	EUR 39,915	10.477.687,50	1,43
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	800.000	0	0	EUR 22,500	18.000.000,00	2,46
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	25.000	0	0	EUR 89,500	2.237.500,00	0,31
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	40.000	0	0	EUR 50,900	2.036.000,00	0,28
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	354.666	0	0	EUR 12,545	4.449.284,97	0,61
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	175.000	0	0	EUR 41,350	7.236.250,00	0,99
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	500.000	0	0	EUR 16,855	8.427.500,00	1,15

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	220.000	0	0 EUR	23,280	5.121.600,00	0,70
Fastned B.V. Cert. van Aandelen EO-,01	NL0013654809		STK	50.000	0	0 EUR	25,700	1.285.000,00	0,18
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	25.000	0	0 EUR	29,580	739.500,00	0,10
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	900.000	0	0 EUR	10,530	9.477.000,00	1,30
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	47.500	0	0 EUR	36,500	1.733.750,00	0,24
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	225.000	0	0 EUR	34,280	7.713.000,00	1,05
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	45.000	45.000	0 EUR	48,780	2.195.100,00	0,30
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	30.000	0	0 EUR	70,100	2.103.000,00	0,29
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	20.000	0	0 EUR	122,700	2.454.000,00	0,34
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	60.000	0	0 EUR	98,220	5.893.200,00	0,81
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	36.360	0	0 EUR	32,050	1.165.338,00	0,16
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3		STK	15.000	0	0 EUR	10,040	150.600,00	0,02
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	17.500	0	12.500 EUR	115,400	2.019.500,00	0,28
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362		STK	133.097	0	0 EUR	26,240	3.492.465,28	0,48
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	252.850	0	0 EUR	12,160	3.074.656,00	0,42
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000APOST4		STK	80.000	0	0 EUR	31,650	2.532.000,00	0,35
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	700.000	0	0 EUR	11,605	8.123.500,00	1,11
ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	450.000	0	0 EUR	9,140	4.113.000,00	0,56
Rational AG	DE0007010803		STK	4.000	0	0 EUR	799,000	3.196.000,00	0,44
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	22.500	0	0 EUR	368,600	8.293.500,00	1,13
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	40.000	0	0 EUR	118,600	4.744.000,00	0,65
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	200.000	0	0 EUR	28,580	5.716.000,00	0,78
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	65.000	0	0 EUR	82,200	5.343.000,00	0,73
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	30.000	10.000	0 EUR	53,500	1.605.000,00	0,22
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	270.000	0	0 EUR	39,920	10.778.400,00	1,47
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009		STK	1.028.571	0	0 EUR	4,495	4.623.426,65	0,63
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	225.000	0	0 EUR	13,805	3.106.125,00	0,42
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	25.000.000	0	0 EUR	0,225	5.627.500,00	0,77
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	750.000	0	250.000 EUR	7,660	5.745.000,00	0,79
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	325.000	0	0 EUR	19,610	6.373.250,00	0,87
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK	5.750.000	0	0 GBP	1,058	7.117.702,12	0,97
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	75.000	0	0 GBP	26,640	2.337.662,34	0,32
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	300.000	0	0 GBP	19,185	6.733.941,73	0,92
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49		STK	136.363	136.364	1 GBP	13,955	2.226.448,65	0,30
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	400.000	0	0 GBP	9,916	4.640.692,64	0,63
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01		STK	80.000	0	0 GBP	7,294	682.719,08	0,09

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	325.000	125.000	0	JPY 3.752,000	7.461.695,63	1,02
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	345.000	370.000	115.000	JPY 2.899,500	6.121.157,40	0,84
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	100.000	100.000	0	JPY 4.220,000	2.582.282,73	0,35
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	90.000	0	0	JPY 18.835,000	10.372.882,85	1,42
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	180.000	0	0	JPY 6.254,000	6.888.453,34	0,94
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	40.000	0	0	JPY 22.605,000	5.532.938,48	0,76
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	350.000	0	0	JPY 4.203,000	9.001.580,58	1,23
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	300.000	325.000	150.000	JPY 3.150,000	5.782.599,94	0,79
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	200.000	0	0	JPY 3.255,000	3.983.568,85	0,54
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505		STK	175.000	0	0	NOK 189,200	2.826.291,08	0,39
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	2.500.000	0	0	NOK 4,828	1.030.303,03	0,14
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	500.000	0	0	NOK 72,150	3.079.385,40	0,42
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	200.000	0	0	NOK 346,800	5.920.614,60	0,81
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	900.000	0	0	NOK 100,000	7.682.458,39	1,05
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	160.000	0	0	NOK 169,550	2.315.663,68	0,32
C-Rad AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002016352		STK	55.000	0	0	SEK 42,900	204.345,87	0,03
Elektro AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	600.000	0	0	SEK 80,700	4.193.442,23	0,57
JM AB Namn-Aktier o.N.	SE0000806994		STK	100.000	0	0	SEK 219,000	1.896.662,22	0,26
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970		STK	250.000	0	0	SEK 218,200	4.724.334,44	0,65
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	1.000.000	0	0	SEK 52,560	4.551.989,33	0,62
Sedana Medical AB Aktier o.N.	SE0015988373		STK	400.000	0	0	SEK 16,010	554.622,14	0,08
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	400.000	0	0	SEK 164,300	5.691.718,77	0,78
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	100.000	0	0	USD 180,490	16.713.584,59	2,29
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	110.000	0	0	USD 108,760	11.078.433,19	1,51
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04271T1007		STK	250.000	250.000	0	USD 14,910	3.451.708,49	0,47
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	35.000	0	0	USD 260,420	8.440.318,55	1,15
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081		STK	45.000	0	0	USD 161,810	6.742.707,66	0,92
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	200.000	30.000	0	USD 42,740	7.915.547,74	1,08
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	9.000	0	0	USD 215,630	1.797.083,06	0,25
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019		STK	120.000	120.000	0	USD 101,460	11.274.377,26	1,54
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	45.000	0	5.000	USD 320,590	13.359.153,63	1,83
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	62.500	0	12.500	USD 265,630	15.373.529,96	2,10
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	90.000	0	0	USD 138,700	11.559.403,65	1,58
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	70.000	0	0	USD 120,980	7.842.022,41	1,07
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	12.500	0	0	USD 825,330	9.553.315,12	1,31
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	60.000	0	0	USD 168,800	9.378.646,17	1,28

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	105.000	105.000	0 USD	90,910	8.839.290,68	1,21
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	300.000	0	0 USD	28,400	7.889.619,41	1,08
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	100.000	0	0 USD	77,960	7.219.186,96	0,99
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	100.000	0	50.000 USD	16,820	1.557.551,63	0,21
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	50.000	0	0 USD	92,520	4.283.729,97	0,59
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	100.000	0	0 USD	24,760	2.292.804,89	0,31
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	32.848	0	0 USD	410,830	12.496.475,45	1,71
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	60.000	0	0 USD	166,800	9.267.524,77	1,27
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	45.000	0	35.000 USD	284,130	11.839.846,28	1,62
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	112.500	0	0 USD	85,440	8.900.824,15	1,22
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	15.000	0	0 USD	198,030	2.750.671,36	0,38
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	55.000	0	0 USD	105,000	5.347.717,38	0,73
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	US86745K1043		STK	300.000	0	0 USD	6,130	1.702.935,46	0,23
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	350.000	0	100.000 USD	6,870	2.226.595,06	0,30
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053		STK	250.000	0	0 USD	13,180	3.051.208,45	0,42
ThredUp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US88556E1029		STK	150.000	0	0 USD	2,000	277.803,50	0,04
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	16.000	16.000	0 USD	272,750	4.041.114,92	0,55
Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01	US98983L1089		STK	50.000	0	0 USD	33,470	1.549.680,53	0,21
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK	210.000	0	0 ZAR	219,380	2.253.308,81	0,31
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577		STK	700.000	0	0 ZAR	98,550	3.374.108,60	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.199.725,68	0,30
Aktien							EUR	2.199.725,68	0,30
Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur EO 1,-	FR0013451044		STK	93.250	0	0 EUR	11,300	1.053.725,00	0,14
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	25.000	0	0 EUR	28,000	700.000,00	0,10
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42		STK	627.751	0	0 GBP	0,537	394.556,96	0,05
Climeon AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009973548		STK	600.000	0	0 SEK	0,990	51.443,72	0,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	686.444.726,50	93,85

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	42.983.393,82	5,88	
Bankguthaben							EUR	42.983.393,82	5,88	
EUR - Guthaben bei:										
DZ Bank AG			EUR	32.983.393,82			%	100,000	32.983.393,82	4,51
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	10.000.000,00			%	100,000	10.000.000,00	1,37
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.677.593,13	0,37	
Zinsansprüche			EUR	153.832,85					153.832,85	0,02
Dividendenansprüche			EUR	1.256.371,69					1.256.371,69	0,17
Quellensteueransprüche			EUR	1.267.388,59					1.267.388,59	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-699.575,05	-0,10	
Verwaltungsvergütung			EUR	-649.556,77					-649.556,77	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-33.438,83					-33.438,83	0,00
Prüfungskosten			EUR	-15.392,78					-15.392,78	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.186,67					-1.186,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	731.406.138,40	100,00 1)	
GLS Bank Aktienfonds AK A										
Anteilwert							EUR	77,06		
Ausgabepreis							EUR	77,06		
Rücknahmepreis							EUR	77,06		
Anzahl Anteile							STK	6.940.912		

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GLS Bank Aktienfonds AK B									
Anteilwert							EUR	77,87	
Ausgabepreis							EUR	77,87	
Rücknahmepreis							EUR	77,87	
Anzahl Anteile							STK	2.474.756	
GLS Bank Aktienfonds AK E									
Anteilwert							EUR	101,11	
Ausgabepreis							EUR	101,11	
Rücknahmepreis							EUR	101,11	
Anzahl Anteile							STK	38.179	

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 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,4454000	= 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					
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	0	125.000	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	17.500	
K2A Knaust & Andersson Fastigh Namn-Aktier B o.N.	SE0010520254	STK	0	150.000	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	CH0108503795	STK	2.500.000	5.000.000	
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	FI0009002158	STK	0	160.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	10.000	30.000	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	150.000	
Andere Wertpapiere					
Climeon AB Anrechte	SE0021020575	STK	600.000	600.000	

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.

**Halbjahresbericht
GLS Bank Aktienfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)*	Ertragsverwendung	Währung
GLS Bank Aktienfonds AK A	keine	0,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Aktienfonds AK B	200.000	0,00	0,675	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Aktienfonds AK E	keine	0,00	1,575	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GLS Bank Aktienfonds AK A

Anteilwert	EUR	77,06
Ausgabepreis	EUR	77,06
Rücknahmepreis	EUR	77,06
Anzahl Anteile	STK	6.940.912

GLS Bank Aktienfonds AK B

Anteilwert	EUR	77,87
Ausgabepreis	EUR	77,87
Rücknahmepreis	EUR	77,87
Anzahl Anteile	STK	2.474.756

GLS Bank Aktienfonds AK E

Anteilwert	EUR	101,11
Ausgabepreis	EUR	101,11
Rücknahmepreis	EUR	101,11
Anzahl Anteile	STK	38.179

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 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.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	16. Dezember 2013
Anteilklasse B	16. Dezember 2013
Anteilklasse E	1. Dezember 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 50,00
Anteilklasse B	€ 50,00
Anteilklasse E	€ 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse B	keiner
Anteilklasse E	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	€ 200.000,00
Anteilklasse E	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,675 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 1,575 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse E	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend
Anteilklasse E	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A1W2CK / DE000A1W2CK8
Anteilklasse B	A1W2CL / DE000A1W2CL6
Anteilklasse E	A2QCXR / DE000A2QCXR2

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01
Telefax: 069 / 7447-1685
www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 10.616 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

Postanschrift:

Christstraße 9
44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000
www.gls-investments.de

4. Anlageausschuss

Karsten Kührlings
GLS Investment Management GmbH, Bochum

Pascal Latrouite
GLS Investment Management GmbH, Bochum