

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GLS Bank Aktienfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
GLS Bank Aktienfonds**

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	144.141.508,89	100,32
1. Aktien	135.591.775,51	94,37
Bundesrep. Deutschland	17.208.203,44	11,98
Canada	9.349.425,81	6,51
Dänemark	6.945.718,95	4,83
Frankreich	11.824.850,00	8,23
Großbritannien	9.931.316,60	6,91
Hongkong	1.180.627,51	0,82
Irland	1.582.400,00	1,10
Italien	4.953.778,00	3,45
Japan	9.044.924,06	6,30
Luxemburg	2.784.048,72	1,94
Niederlande	10.229.015,00	7,12
Norwegen	10.811.518,54	7,52
Österreich	6.071.500,00	4,23
Schweden	6.119.641,32	4,26
Schweiz	5.217.399,57	3,63
Spanien	1.592.000,00	1,11
Südafrika	3.896.367,57	2,71
USA	16.849.040,42	11,73
2. Bankguthaben	8.076.540,64	5,62
3. Sonstige Vermögensgegenstände	473.192,74	0,33
II. Verbindlichkeiten	-461.161,45	-0,32
III. Fondsvermögen	143.680.347,44	100,00

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	135.591.775,51	94,37
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	135.327.775,51	94,19
Aktien							EUR	135.327.775,51	94,19
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053		STK	193.000	0	0 CAD	12,770	1.554.762,81	1,08
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	47.400	0	0 CAD	55,440	1.657.744,13	1,15
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	120.000	18.500	0 CAD	22,370	1.693.414,08	1,18
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	10.000	0	0 CAD	94,160	593.994,45	0,41
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003		STK	12.000	7.000	0 CAD	227,200	1.719.909,16	1,20
Innergex Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040		STK	150.000	30.000	0 CAD	13,170	1.246.214,99	0,87
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	6.200	990	0 CHF	422,400	2.224.101,91	1,55
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	22.600	0	0 CHF	97,280	1.867.115,07	1,30
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	2.800	0	0 CHF	473,600	1.126.182,59	0,78
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	60.000	0	0 DKK	213,400	1.717.781,53	1,20
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	6.800	0	0 DKK	1.795,000	1.637.554,00	1,14
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	114.000	0	0 DKK	140,500	2.148.836,83	1,50
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	25.000	6.500	0 DKK	429,800	1.441.546,59	1,00
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	250.000	0	0 EUR	2,450	612.500,00	0,43
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532		STK	50.000	13.000	0 EUR	17,720	886.000,00	0,62
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	78.788	78.788	0 EUR	10,000	787.880,00	0,55
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	60.000	20.000	0 EUR	36,610	2.196.600,00	1,53
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	20.000	2.000	0 EUR	160,150	3.203.000,00	2,23
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	40.000	0	31.000 EUR	34,720	1.388.800,00	0,97
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	7.050	7.050	0 EUR	42,000	296.100,00	0,21
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	19.050	0	0 EUR	67,000	1.276.350,00	0,89
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	30.000	0	9.000 EUR	51,850	1.555.500,00	1,08
Centrotec Sustainable AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	40.000	0	0 EUR	14,080	563.200,00	0,39
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	220.000	20.000	0 EUR	13,250	2.915.000,00	2,03
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	23.300	0	0 EUR	73,100	1.703.230,00	1,19
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	14.400	0	0 EUR	77,200	1.111.680,00	0,77
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	80.000	0	0 EUR	28,240	2.259.200,00	1,57
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	200.000	0	0 EUR	7,960	1.592.000,00	1,11

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	308.000	0	0 EUR	6,410	1.974.280,00	1,37
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259		STK	3.600	0	0 EUR	429,000	1.544.400,00	1,07
Groupe Eurotunnel SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	152.000	0	0 EUR	11,600	1.763.200,00	1,23
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	24.300	13.000	0 EUR	106,850	2.596.455,00	1,81
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	582.000	0	0 EUR	2,974	1.730.868,00	1,20
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913		STK	12.500	5.700	0 EUR	168,000	2.100.000,00	1,46
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	47.500	0	0 EUR	20,000	950.000,00	0,66
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	46.000	16.000	0 EUR	34,400	1.582.400,00	1,10
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	19.500	0	0 EUR	109,400	2.133.300,00	1,48
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	35.000	0	0 EUR	63,700	2.229.500,00	1,55
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3		STK	20.550	0	0 EUR	31,300	643.215,00	0,45
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	16.000	0	0 EUR	123,200	1.971.200,00	1,37
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	69.200	0	0 EUR	7,070	489.244,00	0,34
Philips Lighting N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	71.000	17.000	0 EUR	30,500	2.165.500,00	1,51
ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	102.400	102.400	0 EUR	12,100	1.239.040,00	0,86
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5		STK	100.000	59.000	0 EUR	17,970	1.797.000,00	1,25
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	320.000	0	0 EUR	4,749	1.519.680,00	1,06
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	68.500	0	0 EUR	23,600	1.616.600,00	1,13
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9		STK	7.077	7.077	0 EUR	22,720	160.789,44	0,11
Wessanen NV Aandelen op naam EO 1	NL0000395317		STK	110.500	0	0 EUR	16,270	1.797.835,00	1,25
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307		STK	90.000	90.000	0 EUR	7,630	686.700,00	0,48
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	420.000	203.000	0 GBP	4,959	2.376.246,43	1,65
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	25.300	0	0 GBP	30,490	880.087,85	0,61
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35		STK	23.300	0	0 GBP	37,890	1.007.229,89	0,70
Go-Ahead Group PLC, The Registered Shares LS -,10	GB0003753778		STK	75.000	0	0 GBP	17,540	1.500.855,68	1,04
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	76.000	0	0 GBP	12,085	1.047.872,22	0,73
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	235.000	0	0 GBP	2,925	784.227,04	0,55
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	87.000	0	0 GBP	13,310	1.321.129,49	0,92
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609		STK	72.000	0	0 GBP	12,340	1.013.668,00	0,71
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	628.000	0	0 HKD	14,500	943.548,72	0,66
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694		STK	270.000	70.000	0 HKD	42,200	1.180.627,51	0,82
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	25.000	0	0 JPY	9.872,000	1.887.513,96	1,31
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	80.000	0	0 JPY	2.689,500	1.645.532,83	1,15
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	150.000	0	0 JPY	1.932,000	2.216.375,79	1,54
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	11.100	0	0 JPY	15.250,000	1.294.606,67	0,90

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	35.000	4.100	0	JPY 7.475,000	2.000.894,81	1,39
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479		STK	136.000	0	0	NOK 152,150	2.143.401,70	1,49
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	300.000	0	0	NOK 45,850	1.424.798,01	0,99
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	90.000	25.000	0	NOK 219,000	2.041.640,77	1,42
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	300.000	0	0	NOK 63,780	1.981.976,38	1,38
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	95.000	0	0	NOK 177,000	1.741.765,07	1,21
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	87.000	0	0	NOK 164,000	1.477.936,61	1,03
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814		STK	45.500	0	9.000	SEK 262,500	1.159.733,75	0,81
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	82.000	18.800	0	SEK 230,600	1.836.076,40	1,28
JM AB Namn-Aktier o.N.	SE0000806994		STK	90.000	24.500	0	SEK 189,500	1.656.034,26	1,15
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	170.000	0	80.000	SEK 88,920	1.467.796,91	1,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	2.500	2.500	0	USD 273,820	556.680,49	0,39
CA Inc. Registered Shares DL -,10	US12673P1057		STK	41.000	15.000	0	USD 33,900	1.130.275,68	0,79
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	80.000	0	0	USD 25,200	1.639.424,25	1,14
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	24.000	8.300	0	USD 71,550	1.396.438,16	0,97
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	US4851703029		STK	17.000	3.000	0	USD 109,850	1.518.622,43	1,06
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	30.300	0	0	USD 31,950	787.252,99	0,55
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	23.000	10.800	0	USD 81,180	1.518.370,33	1,06
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	22.000	11.700	0	USD 80,400	1.438.399,61	1,00
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	33.500	0	0	USD 75,720	2.062.795,80	1,44
PotlatchDeltic Corp. Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	28.000	0	0	USD 52,050	1.185.167,11	0,82
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	153.000	63.000	0	USD 7,100	883.386,19	0,61
WABTEC Corp. Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	22.800	0	0	USD 81,400	1.509.246,16	1,05
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841216081		STK	90.000	32.000	0	USD 28,780	2.106.367,41	1,47
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK	81.500	0	0	ZAR 259,460	1.451.736,24	1,01
MTN Group Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000042164		STK	168.000	0	0	ZAR 119,020	1.372.742,00	0,96
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577		STK	102.000	0	0	ZAR 153,070	1.071.889,33	0,75

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	264.000,00	0,18
Aktien							EUR	264.000,00	0,18
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	12.000	0	0	EUR 22,000	264.000,00	0,18
Summe Wertpapiervermögen							EUR	135.591.775,51	94,37
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.076.540,64	5,62
Bankguthaben							EUR	8.076.540,64	5,62
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	8.076.540,64		%	100,000	8.076.540,64	5,62
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	473.192,74	0,33
Dividendenansprüche							EUR	249.236,81	0,17
Quellensteueransprüche							EUR	223.955,93	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-461.161,45	-0,32
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-1.556,84	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-52.685,07	-0,04
Verwahrstellenvergütung							EUR	-33.437,45	-0,02
Anlageberatungsvergütung							EUR	-365.564,04	-0,25
Veröffentlichungskosten							EUR	-1.186,22	0,00
Prüfungskosten							EUR	-6.731,83	0,00
Fondsvermögen							EUR	143.680.347,44	100,00 1)

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GLS Bank Aktienfonds AK A									
Anteilwert							EUR	60,77	
Ausgabepreis							EUR	60,77	
Rücknahmepreis							EUR	60,77	
Anzahl Anteile							STK	1.609.011	
GLS Bank Aktienfonds AK B									
Anteilwert							EUR	60,96	
Ausgabepreis							EUR	60,96	
Rücknahmepreis							EUR	60,96	
Anzahl Anteile							STK	752.987	

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 29.03.2018	
CAD	(CAD)	1,5852000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1775000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4538000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8765000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,6508000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,7540000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6540000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2987000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2297000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	14,5660000	= 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					
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	4.200	25.000	
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038	STK	0	29.000	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	0	10.500	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	0	9.800	
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	0	82.300	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	1.200	
United Natural Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US9111631035	STK	0	11.500	
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	0	904	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Silver Spring Networks Inc. Registered Shares DL -,001	US82817Q1031	STK	0	65.200	
--	--------------	-----	---	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

TerraForm Power Inc. Registered Shares A DL -,01	US88104R1005	STK	0	39.500	
--	--------------	-----	---	--------	--

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

197,48

**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 %)	94,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GLS Bank Aktienfonds AK A

Anteilwert	EUR	60,77
Ausgabepreis	EUR	60,77
Rücknahmepreis	EUR	60,77
Anzahl Anteile	STK	1.609.011

GLS Bank Aktienfonds AK B

Anteilwert	EUR	60,96
Ausgabepreis	EUR	60,96
Rücknahmepreis	EUR	60,96
Anzahl Anteile	STK	752.987

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.

Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3. April 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

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: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2016)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

GLS Gemeinschaftsbank e.G.

Hausanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon: 0234 / 5797 100

Telefax: 0234 / 5797 222

www.gls-fonds.de

4. Anlageausschuss

Karsten Kührlings,
GLS Gemeinschaftsbank e.G.

Pascal Latrouite,
GLS Gemeinschaftsbank e.G.

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% p.a.
Anteilklasse B	0,60% p.a.

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A1W2CK / DE000A1W2CK8
Anteilklasse B	A1W2CL / DE000A1W2CL6