

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## GLS Bank Klimafonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2019

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Vermögensübersicht zum 31.01.2019**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>52.331.003,14</b>	<b>100,29</b>
1. Aktien	15.435.668,06	29,58
Belgien	331.650,00	0,64
Bundesrep. Deutschland	2.020.685,81	3,87
Canada	1.809.251,24	3,47
Dänemark	468.377,49	0,90
Frankreich	1.099.540,00	2,11
Hongkong	486.542,33	0,93
Irland	608.800,00	1,17
Italien	322.320,00	0,62
Japan	1.584.885,82	3,04
Luxemburg	458.400,00	0,88
Niederlande	1.795.540,00	3,44
Norwegen	1.001.034,77	1,92
Schweden	762.017,85	1,46
Schweiz	375.107,64	0,72
Spanien	637.300,00	1,22
USA	1.674.215,11	3,21
2. Anleihen	34.553.225,69	66,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.430.101,00	14,24
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	26.532.340,69	50,85
>= 10 Jahre	590.784,00	1,13

Vermögensübersicht zum 31.01.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
3. Derivate	-296.200,00	-0,57
4. Bankguthaben	2.517.948,06	4,83
5. Sonstige Vermögensgegenstände	120.361,33	0,23
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-152.260,09</b>	<b>-0,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>52.178.743,05</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>49.988.893,75</b>	<b>95,80</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>45.917.573,68</b>	<b>88,00</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>14.802.031,18</b>	<b>28,37</b>
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	12.000	0	0	CAD	57,130	455.068,04	0,87
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	35.000	13.000	0	CAD	18,690	434.218,39	0,83
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	3.000	800	0	CAD	269,310	536.296,05	1,03
Innergex Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040	STK	25.000	0	0	CAD	14,380	238.632,59	0,46
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	1.100	0	0	CHF	388,100	375.107,64	0,72
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	6.500	3.000	1.500	DKK	538,000	468.377,49	0,90
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	167.039	17.039	0	EUR	2,790	466.038,81	0,89
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	19.000	5.000	0	EUR	19,180	364.420,00	0,70
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	29.000	7.788	0	EUR	13,080	379.320,00	0,73
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	13.000	0	0	EUR	35,180	457.340,00	0,88
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.000	0	0	EUR	153,220	459.660,00	0,88
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	12.000	4.500	0	EUR	38,200	458.400,00	0,88
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	30.000	0	0	EUR	14,190	425.700,00	0,82
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	50.000	0	0	EUR	7,850	392.500,00	0,75
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	82.100	0	0	EUR	5,770	473.717,00	0,91
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	30.000	0	0	EUR	12,780	383.400,00	0,73
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	10.000	0	0	EUR	35,700	357.000,00	0,68
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	5.000	0	0	EUR	51,760	258.800,00	0,50
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	17.000	5.000	0	EUR	21,670	368.390,00	0,71
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	10.000	10.000	0	EUR	25,180	251.800,00	0,48
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009	STK	45.000	0	25.000	EUR	5,440	244.800,00	0,47
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	60.000	0	0	EUR	5,372	322.320,00	0,62
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	9.000	9.000	0	EUR	36,850	331.650,00	0,64
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	STK	13.000	0	0	EUR	12,860	167.180,00	0,32
Wessanen NV Aandelen op naam EO 1	NL0000395317	STK	25.000	0	0	EUR	8,950	223.750,00	0,43
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	100.000	40.000	0	HKD	43,800	486.542,33	0,93
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	5.000	0	0	JPY	10.080,000	403.724,20	0,77
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	20.000	20.000	0	JPY	2.760,000	442.174,12	0,85

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	25.000	0	0	JPY	1.626,000	325.622,79	0,62
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	6.500	0	0	JPY	7.939,000	413.364,71	0,79
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	80.000	25.000	20.000	NOK	84,000	695.364,24	1,33
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	10.000	0	0	NOK	295,400	305.670,53	0,59
JM AB Namn-Aktier o.N.	SE0000806994		STK	22.000	10.000	0	SEK	182,500	386.786,64	0,74
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	30.000	15.000	0	SEK	79,460	229.644,33	0,44
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	5.500	2.000	0	USD	72,490	347.507,19	0,67
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	900	900	0	USD	333,780	261.833,87	0,50
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	13.000	0	0	USD	16,410	185.940,90	0,36
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	4.000	0	0	USD	54,630	190.464,57	0,37
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	7.000	0	0	USD	52,390	319.646,13	0,61
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	40.000	0	0	USD	4,160	145.036,17	0,28
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841216081		STK	15.000	0	0	USD	28,210	368.822,45	0,71

### Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	31.115.542,50	59,63	
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400		EUR	600	0	0	%	98,464	590.784,00	1,13
0,6250 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2017(2027)	DE000A0Z1UQ7		EUR	1.500	0	0	%	101,534	1.523.010,00	2,92
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(23) Ser.201	DE000BHY0GH2		EUR	1.000	0	0	%	100,051	1.000.510,00	1,92
1,1250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9		EUR	1.200	1.000	0	%	98,873	1.186.476,00	2,27
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	1.000	0	0	%	99,986	999.860,00	1,92
0,1250 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1594302868		EUR	1.000	0	0	%	100,588	1.005.880,00	1,93
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	1.000	0	0	%	105,386	1.053.860,00	2,02
0,1250 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.488 v.17(23)	DE000DHY4887		EUR	2.300	0	0	%	99,999	2.299.977,00	4,41
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	500	0	0	%	99,354	496.770,00	0,95
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754		EUR	2.000	0	0	%	101,214	2.024.280,00	3,88
0,2500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1919899960		EUR	1.500	1.500	0	%	100,345	1.505.175,00	2,88
0,1250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1622394143		EUR	1.000	0	0	%	100,906	1.009.060,00	1,93
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755		EUR	1.000	700	0	%	96,252	962.520,00	1,84
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567		EUR	800	800	0	%	101,831	814.648,00	1,56
0,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013286846		EUR	500	0	0	%	100,172	500.860,00	0,96
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013266830		EUR	200	200	0	%	100,490	200.980,00	0,39
0,7500 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1692485912		EUR	750	0	0	%	102,313	767.347,50	1,47
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633		EUR	1.500	0	0	%	102,115	1.531.725,00	2,94
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NWB0AC0		EUR	300	0	0	%	104,106	312.318,00	0,60

## Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NWB0AE6		EUR	1.500	0	0	%	100,107	1.501.605,00	2,88
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	1.500	0	0	%	102,089	1.531.335,00	2,93
0,8750 % SNCF Réseau EO-Medium-Term-Notes 2019(29)	XS1938381628		EUR	1.000	1.000	0	%	100,094	1.000.940,00	1,92
1,1250 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299		EUR	200	200	0	%	102,941	205.882,00	0,39
0,5000 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608		EUR	3.000	0	0	%	100,787	3.023.610,00	5,79
0,7500 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(27)	XS1709509258		EUR	1.000	0	0	%	100,616	1.006.160,00	1,93
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257		EUR	1.000	0	0	%	101,207	1.012.070,00	1,94
0,2500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1711933033		EUR	1.000	0	0	%	99,538	995.380,00	1,91
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	1.000	1.000	0	%	105,252	1.052.520,00	2,02

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.691.464,87 5,16

#### Aktien

EUR 633.636,88 1,21

STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	STK	21.500	14.500	0	EUR	22,700	488.050,00	0,94
Climeon AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009973548	STK	25.000	25.000	0	SEK	60,450	145.586,88	0,28

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.057.827,99 3,94

6,5000 % Africa GreenTec Asset GmbH Anleihe v.17(20-27)	DE000A2GSGF9	EUR	200	0	0	%	99,000	198.000,00	0,38
1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2018(28)	ES0000101875	EUR	1.000	0	0	%	103,677	1.036.769,99	1,99
3,6250 % Getlink SE EO-Notes 2018(18/23)	XS1886399093	EUR	200	200	0	%	101,803	203.606,00	0,39
7,2500 % Hylea Group S.A. EO-Anl. 2017(22)	DE000A19S801	EUR	250	250	0	%	100,000	250.000,00	0,48
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	400	0	0	%	92,363	369.452,00	0,71

#### Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 1.379.855,20 2,64

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.379.855,20 2,64

0,0000 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2019(19/26)Tr.2 Reg.S	XS1915511411	EUR	100	100	0	%	99,740	99.740,00	0,19
1,8750 % University Prp. of Finland Ltd EO-Notes 2018(23)	FI4000353909	EUR	800	800	0	%	100,157	801.256,00	1,54
0,3750 % Nordic Investment Bank SK-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1943607975	SEK	5.000	5.000	0	%	99,415	478.859,20	0,92

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 49.988.893,75 95,80

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-296.200,00	-0,57
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	-296.200,00	-0,57
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	-296.200,00	-0,57
FUTURE EURO-BOBL 03.19 EUREX			185	EUR	-6.500.000			-42.900,00	-0,08
FUTURE EURO-BUND 03.19 EUREX			185	EUR	-8.500.000			-253.300,00	-0,49
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	2.517.948,06	4,83
<b>Bankguthaben</b>							EUR	2.517.948,06	4,83
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	2.221.748,06		%	100,000	2.221.748,06	4,26
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	296.200,00		%	100,000	296.200,00	0,57
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	120.361,33	0,23
Zinsansprüche			EUR	107.291,14				107.291,14	0,21
Dividendenansprüche			EUR	9.071,59				9.071,59	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	3.998,60				3.998,60	0,01

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-152.260,09</b>	<b>-0,29</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-273,97				-273,97	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-133.723,28				-133.723,28	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.684,34				-11.684,34	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-6.178,50				-6.178,50	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>52.178.743,05</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>GLS Bank Klimafonds AK A</b>									
Anteilwert							EUR	96,77	
Ausgabepreis							EUR	99,19	
Rücknahmepreis							EUR	96,77	
Anzahl Anteile							STK	413.081	
<b>GLS Bank Klimafonds AK B</b>									
Anteilwert							EUR	971,10	
Ausgabepreis							EUR	980,81	
Rücknahmepreis							EUR	971,10	
Anzahl Anteile							STK	12.570	

### Fußnoten:

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



# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2019	
CAD	(CAD)	1,5065000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1381000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4662000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0023000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	124,8377000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6640000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3804000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1473000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**Halbjahresbericht  
GLS Bank Klimafonds**

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307	STK	0	20.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	EUR	0	300	
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1878833695	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	FR0013234333	EUR	0	300	
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	EUR	0	200	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)			EUR		25.108,17

**Halbjahresbericht  
GLS Bank Klimafonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>
GLS Bank Klimafonds AK A	keine	2,500	1,225
GLS Bank Klimafonds AK B	200.000	1,000	1,000

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,57

### Sonstige Angaben

#### GLS Bank Klimafonds AK A

Anteilwert	EUR	96,77
Ausgabepreis	EUR	99,19
Rücknahmepreis	EUR	96,77
Anzahl Anteile	STK	413.081

#### GLS Bank Klimafonds AK B

Anteilwert	EUR	971,10
Ausgabepreis	EUR	980,81
Rücknahmepreis	EUR	971,10
Anzahl Anteile	STK	12.570

## **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. Februar 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. August 2017
Anteilklasse B	15. August 2017

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 1000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	2,50%
Anteilklasse B	1,00%

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	€ 200.000,00 (nur bei Erstanlage)

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	bis zu 2,00 % p.a.
Anteilklasse B	bis zu 2,00 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	bis zu 0,10 % p.a., Minimum € 10.000,00 p.a.
Anteilklasse B	bis zu 0,10 % p.a., Minimum € 10.000,00 p.a.

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DTNA / DE000A2DTNA1
Anteilklasse B	A2DTNB / DE000A2DTNB9

# Halbjahresbericht GLS Bank Klimafonds

## 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)  
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 2017)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

GLS Gemeinschaftsbank e.G.

#### Hausanschrift:

Christstraße 9  
44789 Bochum

Telefon +49 (0)234 / 5797 100  
Telefax +49 (0)234 / 5797 222  
www.gls.de

### 4. Anlageausschuss

Karsten Kührlings,  
GLS Gemeinschaftsbank e.G.

Pascal Latrouite,  
GLS Gemeinschaftsbank e.G.

Martin Feige,  
GLS Gemeinschaftsbank e.G.