

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## GLS Bank Aktienfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2019

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
GLS Bank Aktienfonds**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2019**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>175.822.445,36</b>	<b>100,31</b>
1. Aktien	152.784.742,23	87,17
Belgien	1.583.600,00	0,90
Bundesrep. Deutschland	17.203.144,46	9,81
Canada	11.659.639,90	6,65
Dänemark	7.405.355,44	4,22
Frankreich	9.938.950,00	5,67
Großbritannien	8.623.630,14	4,92
Hongkong	1.985.271,59	1,13
Irland	1.965.960,00	1,12
Italien	5.813.310,00	3,32
Japan	14.752.891,77	8,42
Luxemburg	3.844.033,62	2,19
Niederlande	12.341.080,00	7,04
Norwegen	12.640.985,72	7,21
Österreich	4.762.600,00	2,72
Schweden	4.756.426,63	2,71
Schweiz	4.518.987,56	2,58
Spanien	1.700.000,00	0,97
Südafrika	2.090.091,31	1,19
USA	25.198.784,09	14,38
2. Bankguthaben	22.092.257,39	12,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	945.445,74	0,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-547.445,43</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>175.274.999,93</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>152.784.742,23</b>	<b>87,17</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>152.285.308,83</b>	<b>86,88</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>152.285.308,83</b>	<b>86,88</b>
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053		STK	193.000	0	0 CAD	15,030	1.934.246,85	1,10
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	65.000	10.000	0 CAD	59,340	2.571.914,38	1,47
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	160.000	20.000	0 CAD	18,960	2.022.804,56	1,15
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003		STK	15.000	3.000	0 CAD	275,340	2.753.950,79	1,57
Innergex Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040		STK	187.500	37.500	0 CAD	14,080	1.760.352,07	1,00
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	6.200	0	0 CHF	407,000	2.256.864,32	1,29
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	26.000	3.400	0 CHF	97,280	2.262.123,24	1,29
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	40.000	10.000	0 DKK	309,000	1.655.660,19	0,94
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	5.200	0	0 DKK	1.559,000	1.085.930,91	0,62
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	114.000	0	0 DKK	182,600	2.788.421,09	1,59
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	25.000	0	0 DKK	560,000	1.875.343,25	1,07
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	363.084	13.084	0 EUR	2,830	1.027.527,72	0,59
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532		STK	65.000	0	0 EUR	24,750	1.608.750,00	0,92
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	100.000	21.212	0 EUR	11,564	1.156.400,00	0,66
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	60.000	0	0 EUR	38,620	2.317.200,00	1,32
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	20.000	0	0 EUR	167,200	3.344.000,00	1,91
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	40.000	0	0 EUR	37,100	1.484.000,00	0,85
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	20.000	12.950	0 EUR	38,850	777.000,00	0,44
Centrotec Sustainable AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	40.000	0	0 EUR	11,900	476.000,00	0,27
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	250.000	30.000	0 EUR	14,795	3.698.750,00	2,11
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	19.500	0	0 EUR	89,700	1.749.150,00	1,00
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	10.000	0	0 EUR	42,260	422.600,00	0,24
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	60.000	0	0 EUR	40,570	2.434.200,00	1,39
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	200.000	0	0 EUR	8,500	1.700.000,00	0,97
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	370.000	62.000	0 EUR	6,310	2.334.700,00	1,33
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259		STK	5.500	1.900	0 EUR	369,000	2.029.500,00	1,16
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	130.000	0	22.000 EUR	13,515	1.756.950,00	1,00
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	24.300	0	0 EUR	91,000	2.211.300,00	1,26

## Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	700.000	0	0 EUR	3,224	2.256.800,00	1,29
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913		STK	15.000	0	0 EUR	89,500	1.342.500,00	0,77
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	47.500	0	0 EUR	12,900	612.750,00	0,35
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	38.000	0	0 EUR	41,260	1.567.880,00	0,89
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	25.000	5.500	0 EUR	78,550	1.963.750,00	1,12
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	35.000	0	0 EUR	59,660	2.088.100,00	1,19
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3		STK	20.605	55	0 EUR	24,000	494.520,00	0,28
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	15.000	2.500	0 EUR	111,800	1.677.000,00	0,96
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	69.200	0	0 EUR	14,580	1.008.936,00	0,58
ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	125.000	10.000	0 EUR	9,950	1.243.750,00	0,71
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	2.000	2.000	0 EUR	550,000	1.100.000,00	0,63
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5		STK	100.000	0	0 EUR	22,300	2.230.000,00	1,27
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	77.000	6.000	0 EUR	23,850	1.836.450,00	1,05
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	16.000	16.000	0 EUR	24,880	398.080,00	0,23
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	130.000	80.000	0 EUR	13,165	1.711.450,00	0,98
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	320.000	0	0 EUR	5,648	1.807.360,00	1,03
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	40.000	22.000	0 EUR	39,590	1.583.600,00	0,90
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	20.000	0	30.000 EUR	42,780	855.600,00	0,49
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9		STK	7.077	0	0 EUR	15,420	109.127,34	0,06
Wessanen NV Aandelen op naam EO 1	NL0000395317		STK	110.500	0	0 EUR	10,860	1.200.030,00	0,68
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	420.000	0	0 GBP	4,124	2.010.773,16	1,15
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	25.300	0	0 GBP	30,450	894.340,61	0,51
Go-Ahead Group PLC, The Registered Shares LS -,10	GB0003753778		STK	50.000	0	25.000 GBP	19,610	1.138.263,29	0,65
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	50.000	0	0 GBP	17,915	1.039.876,94	0,59
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	235.000	0	0 GBP	2,348	640.561,88	0,37
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	110.000	0	0 GBP	15,230	1.944.857,21	1,11
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609		STK	60.000	0	12.000 GBP	13,710	954.957,05	0,54
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	628.000	0	0 HKD	14,560	1.037.533,62	0,59
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694		STK	360.000	0	0 HKD	48,600	1.985.271,59	1,13
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	33.000	8.000	0 JPY	10.680,000	2.836.557,50	1,62
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	75.000	45.000	0 JPY	2.827,000	1.706.449,62	0,97
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	10.000	10.000	0 JPY	6.500,000	523.142,20	0,30
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	140.000	40.000	0 JPY	2.451,500	2.762.271,31	1,58
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	150.000	0	0 JPY	1.832,000	2.211.684,26	1,26
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	14.000	2.900	0 JPY	18.000,000	2.028.182,07	1,16

## Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	40.000	5.000	0 JPY	8.339,000	2.684.604,81	1,53
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479		STK	136.000	0	0 NOK	158,800	2.233.843,61	1,27
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	237.500	0	112.500 NOK	88,700	2.178.966,69	1,24
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	80.000	0	20.000 NOK	338,600	2.801.820,44	1,60
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	300.000	0	0 NOK	67,140	2.083.367,81	1,19
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	80.000	0	0 NOK	172,700	1.429.044,27	0,82
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	72.000	0	15.000 NOK	257,000	1.913.942,90	1,09
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814		STK	60.000	14.500	0 SEK	238,900	1.376.456,01	0,79
JM AB Namn-Aktier o.N.	SE0000806994		STK	100.000	10.000	0 SEK	166,600	1.599.815,63	0,91
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	230.000	60.000	0 SEK	80,600	1.780.154,99	1,02
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	35.000	23.000	0 USD	81,310	2.534.826,76	1,45
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	6.000	3.500	0 USD	236,380	1.263.276,03	0,72
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	15.000	15.000	0 USD	160,820	2.148.659,48	1,23
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	90.000	10.000	0 USD	15,320	1.228.110,80	0,70
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	20.000	5.000	0 USD	46,650	831.032,33	0,47
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	US4851703029		STK	22.000	5.000	0 USD	115,980	2.272.699,74	1,30
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	30.300	0	0 USD	35,180	949.455,78	0,54
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	23.000	0	0 USD	141,960	2.908.239,07	1,66
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	22.000	0	0 USD	47,120	923.345,51	0,53
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	33.500	0	0 USD	96,360	2.875.264,99	1,64
PotlatchDeltic Corp. Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	29.891	1.891	0 USD	37,790	1.006.128,88	0,57
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	25.000	25.000	0 USD	103,970	2.315.177,70	1,32
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	200.000	0	0 USD	3,460	616.371,25	0,35
WABTEC Corp. Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	21.000	4.000	0 USD	73,720	1.378.925,80	0,79
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841216081		STK	90.000	0	0 USD	31,980	2.563.641,22	1,46
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK	81.500	0	0 ZAR	92,980	468.151,21	0,27
MTN Group Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000042164		STK	168.000	0	0 ZAR	88,620	919.771,67	0,52
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577		STK	102.000	0	0 ZAR	111,430	702.168,43	0,40

# Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							EUR	<b>499.433,40</b>	<b>0,28</b>			
<b>Aktien</b>							EUR	<b>499.433,40</b>	<b>0,28</b>			
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	STK		22.497	11.497	0 EUR	22,200	499.433,40	0,28			
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>152.784.742,23</b>	<b>87,17</b>			
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>22.092.257,39</b>	<b>12,60</b>			
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>22.092.257,39</b>	<b>12,60</b>			
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)												
Guthaben in Fondswährung							EUR	22.092.257,39	%	100,000	22.092.257,39	12,60
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>945.445,74</b>	<b>0,54</b>			
Dividendenansprüche							EUR	588.299,32			588.299,32	0,34
Quellensteueransprüche							EUR	357.146,42			357.146,42	0,20
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-547.445,43</b>	<b>-0,31</b>			
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-3.567,66			-3.567,66	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-61.536,96			-61.536,96	-0,04
Verwahrstellenvergütung							EUR	-39.055,45			-39.055,45	-0,02
Anlageberatungsvergütung							EUR	-433.625,81			-433.625,81	-0,25
Prüfungskosten							EUR	-8.983,33			-8.983,33	-0,01
Veröffentlichungskosten							EUR	-676,22			-676,22	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>175.274.999,93</b>	<b>100,00</b>	<b>1)</b>		

## Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>GLS Bank Aktienfonds AK A</b>									
Anteilwert							EUR	63,20	
Ausgabepreis							EUR	63,20	
Rücknahmepreis							EUR	63,20	
Anzahl Anteile							STK	1.963.595	
<b>GLS Bank Aktienfonds AK B</b>									
Anteilwert							EUR	63,40	
Ausgabepreis							EUR	63,40	
Rücknahmepreis							EUR	63,40	
Anzahl Anteile							STK	807.288	

#### 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 29.03.2019	
CAD	(CAD)	1,4997000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1181000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4653000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8614000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8129000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	124,2492000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6680000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4137000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1227000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	16,1868000	= 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**

Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	0	70.000	
-------------------------	--------------	-----	---	--------	--

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

**Aktien**

Climeon AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009973548	STK	6.925	6.925	
-------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

**Halbjahresbericht  
GLS Bank Aktienfonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>
<b>GLS Bank Aktienfonds AK A</b>	keine	0,150
<b>GLS Bank Aktienfonds AK B</b>	200.000	0,200

## Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### GLS Bank Aktienfonds AK A

Anteilwert	EUR	63,20
Ausgabepreis	EUR	63,20
Rücknahmepreis	EUR	63,20
Anzahl Anteile	STK	1.963.595

#### GLS Bank Aktienfonds AK B

Anteilwert	EUR	63,40
Ausgabepreis	EUR	63,40
Rücknahmepreis	EUR	63,40
Anzahl Anteile	STK	807.288

### 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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 2019

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% 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

# 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 56.838.000,– (Stand: Dezember 2018)

#### 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](http://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: 0234 / 5797 100  
Telefax: 0234 / 5797 222  
[www.gls-fonds.de](http://www.gls-fonds.de)