

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

GLS Bank Aktienfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2022

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
GLS Bank Aktienfonds**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>689.213.612,89</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien	666.621.382,23	96,82
Belgien	1.407.500,00	0,20
Bundesrep. Deutschland	89.073.361,00	12,94
Canada	33.796.981,25	4,91
Dänemark	26.983.450,53	3,92
Finnland	20.340.000,00	2,95
Frankreich	34.371.625,00	4,99
Großbritannien	25.417.359,79	3,69
Hongkong	1.215.249,88	0,18
Irland	11.140.207,87	1,62
Israel	11.376.404,49	1,65
Italien	35.454.700,00	5,15
Japan	43.511.772,93	6,32
Luxemburg	12.184.200,00	1,77
Niederlande	53.081.900,00	7,71
Norwegen	32.558.982,28	4,73
Österreich	17.290.700,00	2,51
Schweden	34.261.974,10	4,98
Schweiz	21.314.576,01	3,10
Spanien	12.809.166,30	1,86
Südafrika	8.965.531,46	1,30
USA	140.065.739,34	20,34
2. Bankguthaben	20.410.089,74	2,96
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.182.140,92	0,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-692.483,59</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>688.521.129,30</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>666.621.382,23</b>	<b>96,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>655.152.259,28</b>	<b>95,15</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>655.152.259,28</b>	<b>95,15</b>
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	200.000	0	30.000	CAD	19,390	2.791.132,86	0,41
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	250.000	0	0	CAD	69,300	12.469.411,26	1,81
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	300.000	50.000	0	CAD	40,520	8.749.100,33	1,27
Innogy Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040	STK	550.000	150.000	0	CAD	19,880	7.869.583,99	1,14
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK	90.000	0	0	CHF	35,860	3.152.989,45	0,46
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	85.000	30.000	0	CHF	88,120	7.317.506,84	1,06
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	20.000	20.000	0	CHF	555,000	10.844.079,72	1,57
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	132.500	52.500	0	DKK	332,700	5.926.454,97	0,86
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	21.000	9.500	500	DKK	2.232,000	6.301.439,85	0,92
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	425.000	25.000	0	DKK	164,250	9.384.704,84	1,36
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	200.000	0	0	DKK	199,750	5.370.850,87	0,78
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	566.420	0	0	EUR	4,440	2.514.904,80	0,37
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	50.000	0	60.000	EUR	57,400	2.870.000,00	0,42
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	100.000	10.000	0	EUR	92,300	9.230.000,00	1,34
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	230.000	10.000	0	EUR	21,270	4.892.100,00	0,71
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	17.000	0	0	EUR	610,000	10.370.000,00	1,51
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	240.000	0	0	EUR	42,230	10.135.200,00	1,47
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	82.500	32.500	0	EUR	71,400	5.890.500,00	0,86
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	75.000	5.000	0	EUR	96,740	7.255.500,00	1,05
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	30.000	30.000	0	EUR	146,950	4.408.500,00	0,64
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	35.000	35.000	0	EUR	43,710	1.529.850,00	0,22
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2QDNX9	STK	55.000	12.500	0	EUR	36,600	2.013.000,00	0,29
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	72.500	72.500	0	EUR	55,400	4.016.500,00	0,58
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	55.000	0	0	EUR	72,140	3.967.700,00	0,58
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	225.000	25.000	0	EUR	43,550	9.798.750,00	1,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	750.000	50.000	0	EUR	16,932	12.699.000,00	1,84
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	25.000	0	0	EUR	141,900	3.547.500,00	0,52
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	40.000	0	0	EUR	50,150	2.006.000,00	0,29
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	165.000	75.000	0	EUR	44,920	7.411.800,00	1,08
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	350.000	0	0	EUR	23,340	8.169.000,00	1,19

# Halbjahresbericht

## GLS Bank Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	175.000	0	0 EUR	54,620	9.558.500,00	1,39
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	450.000	100.000	30.000 EUR	19,010	8.554.500,00	1,24
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	220.000	0	0 EUR	30,160	6.635.200,00	0,96
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	70.000	10.000	0 EUR	89,910	6.293.700,00	0,91
Fastned B.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0013654809		STK	50.000	5.000	0 EUR	43,000	2.150.000,00	0,31
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	25.000	0	0 EUR	56,300	1.407.500,00	0,20
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	900.000	500.000	0 EUR	10,165	9.148.500,00	1,33
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	47.500	0	0 EUR	36,650	1.740.875,00	0,25
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	192.500	192.500	0 EUR	26,340	5.070.450,00	0,74
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	30.000	0	0 EUR	69,640	2.089.200,00	0,30
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	35.000	0	0 EUR	75,450	2.640.750,00	0,38
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	60.000	0	0 EUR	86,380	5.182.800,00	0,75
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	25.000	0	0 EUR	92,200	2.305.000,00	0,33
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3		STK	15.000	0	0 EUR	40,000	600.000,00	0,09
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	30.000	6.000	0 EUR	161,400	4.842.000,00	0,70
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362		STK	100.000	0	0 EUR	38,620	3.862.000,00	0,56
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	210.000	0	0 EUR	15,860	3.330.600,00	0,48
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000APOST4		STK	108.500	0	0 EUR	32,200	3.493.700,00	0,51
ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	459.592	309.592	0 EUR	3,600	1.654.531,20	0,24
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	2.500	2.500	0 EUR	627,000	1.567.500,00	0,23
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	21.500	1.500	0 EUR	401,700	8.636.550,00	1,25
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	180.000	55.000	0 EUR	42,430	7.637.400,00	1,11
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	60.000	60.000	0 EUR	93,260	5.595.600,00	0,81
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	170.000	50.000	0 EUR	40,450	6.876.500,00	1,00
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	270.000	0	0 EUR	39,590	10.689.300,00	1,55
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009		STK	797.517	247.517	0 EUR	3,900	3.110.316,30	0,45
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	225.000	0	0 EUR	13,465	3.029.625,00	0,44
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	25.000.000	0	5.000.000 EUR	0,334	8.337.500,00	1,21
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000720008		STK	950.000	177.438	0 EUR	7,000	6.650.000,00	0,97
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.000.000	350.000	0 EUR	7,786	7.786.000,00	1,13
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	325.000	75.000	0 EUR	24,140	7.845.500,00	1,14
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	FI0009002158		STK	160.000	160.000	0 EUR	18,350	2.936.000,00	0,43
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2		STK	110.000	110.000	0 EUR	32,090	3.529.900,00	0,51
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK	3.625.000	1.375.000	0 GBP	1,395	5.985.884,23	0,87
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	75.000	43.000	0 GBP	24,320	2.159.090,91	0,31
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	250.000	50.000	0 GBP	20,610	6.099.076,70	0,89

# Halbjahresbericht

## GLS Bank Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	90.000	90.000	0	GBP 14,915	1.588.955,97	0,23
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	400.000	130.000	0	GBP 12,200	5.776.515,15	0,84
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01		STK	80.000	0	0	GBP 12,370	1.171.401,52	0,17
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694		STK	250.000	0	275.000	HKD 42,350	1.215.249,88	0,18
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	35.000	0	0	JPY 15.965,000	4.138.675,53	0,60
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	80.000	0	0	JPY 7.110,000	4.212.927,64	0,61
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	65.000	65.000	0	JPY 14.030,000	6.754.534,75	0,98
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	200.000	75.000	0	JPY 4.545,000	6.732.685,00	0,98
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	200.000	0	0	JPY 2.371,000	3.512.254,38	0,51
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	21.000	0	0	JPY 28.155,000	4.379.244,96	0,64
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	350.000	0	0	JPY 3.498,000	9.068.015,67	1,32
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	125.000	15.000	0	JPY 5.091,000	4.713.435,00	0,68
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038		STK	300.000	150.000	0	NOK 80,860	2.493.754,82	0,36
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505		STK	145.000	145.000	0	NOK 174,400	2.599.640,20	0,38
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	2.500.000	0	0	NOK 14,960	3.844.769,98	0,56
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	500.000	100.000	0	NOK 134,400	6.908.249,81	1,00
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	175.000	25.000	0	NOK 218,100	3.923.670,01	0,57
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	1.000.000	0	0	NOK 88,300	9.077.358,01	1,32
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	80.000	5.000	0	NOK 451,300	3.711.539,45	0,54
C-Rad AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002016352		STK	55.000	0	0	SEK 51,300	272.130,17	0,04
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188		STK	150.000	150.000	0	SEK 143,100	2.070.272,56	0,30
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	500.000	0	0	SEK 74,220	3.579.213,36	0,52
JM AB Namn-Aktier o.N.	SE0000806994		STK	100.000	0	0	SEK 300,000	2.893.462,70	0,42
K2A Knaust & Andersson Fastigh Namn-Aktier B o.N.	SE0010520254		STK	150.000	120.000	0	SEK 46,200	668.389,88	0,10
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE00015988019		STK	800.000	800.000	0	SEK 105,050	8.105.553,52	1,18
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	500.000	200.000	0	SEK 183,450	8.846.762,22	1,28
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	525.000	0	275.000	SEK 86,300	4.369.852,05	0,63
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	75.000	0	0	USD 109,340	7.371.235,96	1,07
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	110.000	65.000	0	USD 119,390	11.804.853,93	1,71
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	35.000	18.000	0	USD 214,350	6.743.595,51	0,98
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081		STK	40.000	40.000	0	USD 99,710	3.585.078,65	0,52
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	150.000	0	0	USD 77,540	10.454.831,46	1,52
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	9.000	0	0	USD 210,600	1.703.730,34	0,25
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	57.500	7.500	0	USD 239,610	12.384.337,08	1,80
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	75.000	10.000	0	USD 168,750	11.376.404,49	1,65
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	17.500	2.000	2.500	USD 511,600	8.047.640,45	1,17

## Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	90.000	8.500	0 USD	83,740	6.774.471,91	0,98
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	180.000	60.000	0 USD	47,430	7.674.067,42	1,11
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	150.000	0	0 USD	13,570	1.829.662,92	0,27
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	17.500	2.500	0 USD	480,840	7.563.775,28	1,10
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	60.000	10.000	0 USD	52,680	2.841.168,54	0,41
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	100.000	10.000	0 USD	34,560	3.106.516,85	0,45
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	35.000	0	0 USD	333,590	10.494.966,29	1,52
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	80.000	0	0 USD	91,500	6.579.775,28	0,96
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	87.500	87.500	0 USD	54,210	4.263.707,87	0,62
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	55.000	0	0 USD	174,460	8.624.988,76	1,25
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	21.000	0	0 USD	242,510	4.577.716,85	0,66
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081		STK	60.000	60.000	0 USD	58,920	3.177.707,87	0,46
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	US86745K1043		STK	300.000	125.000	0 USD	23,060	6.218.426,97	0,90
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	425.000	75.000	0 USD	5,020	1.917.752,81	0,28
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053		STK	235.000	85.000	0 USD	30,370	6.415.235,96	0,93
ThredUp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US88556E1029		STK	150.000	150.000	0 USD	7,700	1.038.202,25	0,15
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	10.000	0	0 USD	117,230	1.053.752,81	0,15
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK	210.000	0	0 ZAR	198,630	2.566.515,92	0,37
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577		STK	650.000	150.000	0 ZAR	160,000	6.399.015,54	0,93
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.469.122,95</b>	<b>1,67</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>11.469.122,95</b>	<b>1,67</b>
Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur EO 1,-	FR0013451044		STK	93.250	93.250	0 EUR	19,300	1.799.725,00	0,26
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	38.750	14.450	0 EUR	92,300	3.576.625,00	0,52
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42		STK	627.751	27.751	0 GBP	3,548	2.636.435,31	0,38
Climeon AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009973548		STK	600.000	110.045	0 SEK	14,460	836.789,41	0,12
Sedana Medical AB Aktier o.N.	SE0015988373		STK	400.000	150.000	0 SEK	67,900	2.619.548,23	0,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>666.621.382,23</b>	<b>96,82</b>

# Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>20.410.089,74</b>	<b>2,96</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>20.410.089,74</b>	<b>2,96</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
DZ Bank AG			EUR	20.410.089,74			%	100,000	20.410.089,74	2,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.182.140,92</b>	<b>0,32</b>	
Dividendenansprüche			EUR	1.214.613,87					1.214.613,87	0,18
Quellensteueransprüche			EUR	967.527,05					967.527,05	0,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-692.483,59</b>	<b>-0,10</b>	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-11.131,23					-11.131,23	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-652.140,73					-652.140,73	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.861,63					-16.861,63	0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.150,00					-11.150,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00					-1.200,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>688.521.129,30</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>GLS Bank Aktienfonds AK A</b>										
Anteilwert							EUR	84,76		
Ausgabepreis							EUR	84,76		
Rücknahmepreis							EUR	84,76		
Anzahl Anteile							STK	6.153.994		

# Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>GLS Bank Aktienfonds AK B</b>									
Anteilwert							EUR	85,43	
Ausgabepreis							EUR	85,43	
Rücknahmepreis							EUR	85,43	
Anzahl Anteile							STK	1.904.177	
<b>GLS Bank Aktienfonds AK E</b>									
Anteilwert							EUR	106,70	
Ausgabepreis							EUR	106,70	
Rücknahmepreis							EUR	106,70	
Anzahl Anteile							STK	39.493	

### 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 31.03.2022	
CAD	(CAD)	1,3894000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0236000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8448000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,7122000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	135,0130000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7275000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3682000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1125000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	16,2525000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	0	10.000	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	5.500	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	0	200.000	
Go-Ahead Group PLC, The Registered Shares LS -,10	GB0003753778	STK	0	90.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	0	40.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	60.000	
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	0	1.000.000	
MTN Group Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000042164	STK	0	1.000.000	
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK	0	85.000	
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064	STK	30.000	30.000	

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

#### Aktien

Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913	STK	0	30.000	
------------------------------------	--------------	-----	---	--------	--

#### Andere Wertpapiere

Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQBQ7	STK	42.500	42.500	
----------------------------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	STK	0	150.000	
Electrolux, AB Redemption Shares o.N.	SE0016589162	STK	150.000	150.000	

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**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 0,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
GLS Bank Aktienfonds AK A	keine	0,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Aktienfonds AK B	200.000	0,00	0,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLS Bank Aktienfonds AK E	keine	0,00	1,750	Thesaurierer	EUR

# Halbjahresbericht GLS Bank Aktienfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### GLS Bank Aktienfonds AK A

Anteilwert	EUR	84,76
Ausgabepreis	EUR	84,76
Rücknahmepreis	EUR	84,76
Anzahl Anteile	STK	6.153.994

### GLS Bank Aktienfonds AK B

Anteilwert	EUR	85,43
Ausgabepreis	EUR	85,43
Rücknahmepreis	EUR	85,43
Anzahl Anteile	STK	1.904.177

### GLS Bank Aktienfonds AK E

Anteilwert	EUR	106,70
Ausgabepreis	EUR	106,70
Rücknahmepreis	EUR	106,70
Anzahl Anteile	STK	39.493

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2022

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 0,250 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,250 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,125 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

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

### Anlageberatervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,25 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 1,50 % p.a.

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR
Anteilklasse E	EUR

### 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 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: € 4.926 Mio. (Stand: 31. Dezember 2020)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

GLS Investment Management GmbH

#### Hausanschrift:

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