

GLS Bank Aktienfonds

Sinnvoll investieren.



Die GLS Bank

Ein authentischer Partner für Nachhaltige Investments

- Gründung 1974
- Sozial-ökologisches Kerngeschäft
- Bilanzsumme EUR 5,6 Mrd.
- 218.000 Kunden*innen
- 52.000 Mitglieder*innen
- 1989 Erster Windkraftfonds
- 24-größte Bank von 972 Instituten im VR-Verbund
- Ausführliche Informationen über neuvergebene Kredite sowie Eigenanlagen auf der Homepage



Unabhängige Prüfungen

- **FairFinanceGuide 2018**

Konsequente und transparente Umsetzung der Anlage- und Finanzierungskriterien, Platz 1



- **EcoReporter Fondstest**

Untersuchung der vier Mikrofinanzfonds, die derzeit für Privatanleger zugelassen sind. Fazit: „Hier erfahren die Anleger genau, wie die MFI arbeiten.“



- **EcoReporter Nachhaltigkeitssiegel**

Detaillierte Prüfung vor Ort beleuchtet u.a., welche soziale und ökologische Wirkung das Unternehmen auf die Umwelt hat sowie die Verankerung von Nachhaltigkeit im Kerngeschäft. Ausgezeichnet wurde zum einen die GLS Bank und der GLS Bank Aktienfonds



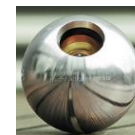
- **Sustainable Bank of the Year 2013**

International Sustainable Finance Conference



- **Deutscher Nachhaltigkeitspreis 2012**

Verbindung von vorbildlicher sozialer und ökologischer Verantwortung mit wirtschaftlichem Erfolg



Unser Nachhaltigkeitsverständnis

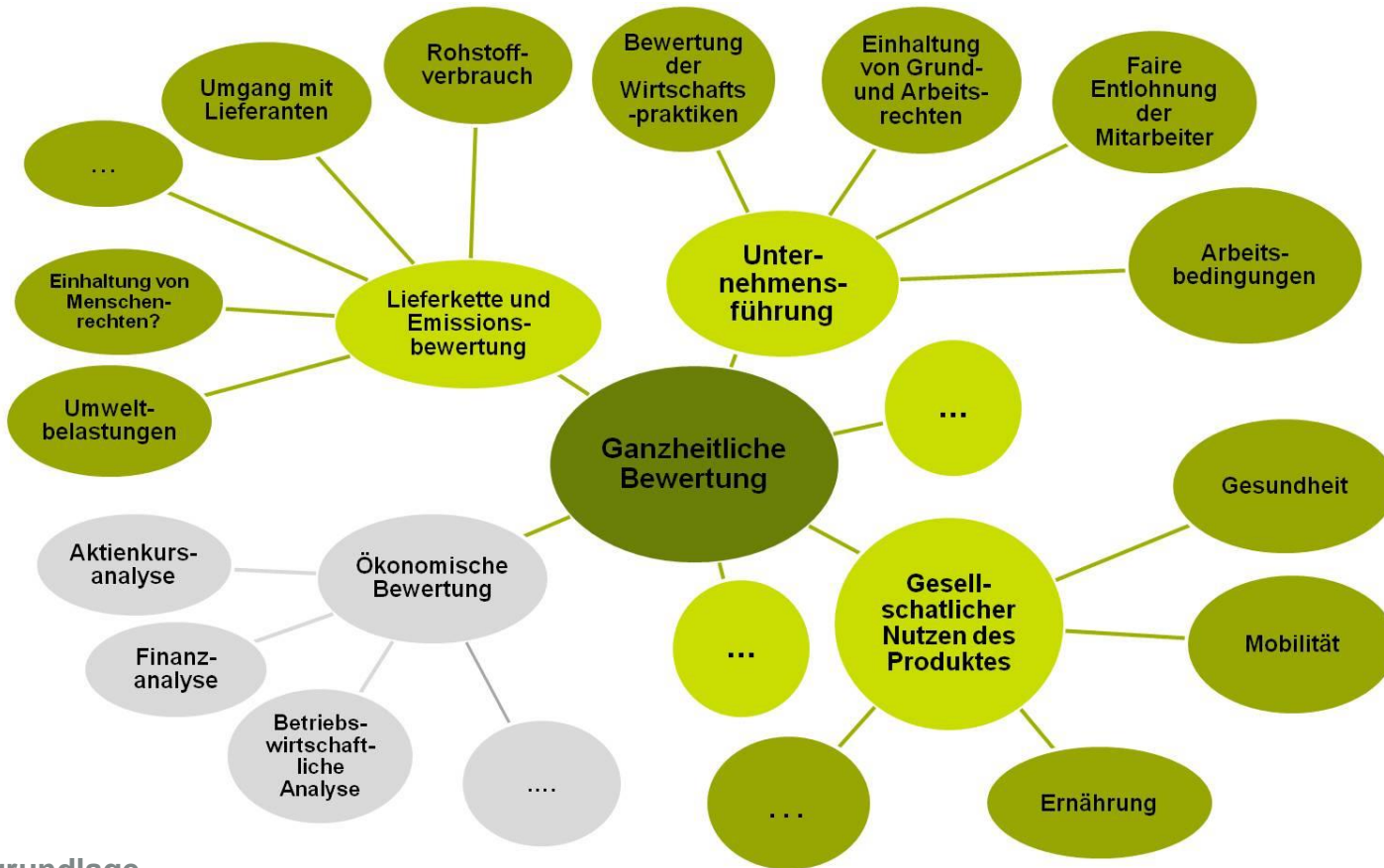
Im Mittelpunkt stehen die Menschen mit ihren Bedürfnissen. Die Bewahrung und Entwicklung der Lebensgrundlagen sind notwendige Bestandteile und ökonomischer Gewinn eine Folge unseres Handelns.

Mit einer Investition in einen oder mehreren GLS Fonds erzielen Sie eine positive gesellschaftliche Wirkung. Grundlage hierfür ist unser konsequentes Nachhaltigkeitsverständnis.

Unsere Investitionsphilosophie

Wir betrachten Unternehmen ganzheitlich.

Erweiterte Bewertungs-
-grundlage der GLS Bank



Bewertungsgrundlage
konventioneller Fonds

Unsere Investitionsphilosophie

Nachhaltig und weltweit

- konsequent nachhaltige Investitionsentscheidungen durch ganzheitliche Unternehmensbewertung
- Investitionen erfolgen weltweit in etablierte aber auch junge Unternehmen in einer Vielzahl von Branchen
- aktive Einbringung und konstruktiver Dialog mit den Unternehmen
- Unterstützung bei der Umsetzung von Nachhaltigkeitsstrategien

Langfristig und zukunftsgerichtet

- anstelle von kurzfristigen Spekulationsgewinnen steht die langfristige unternehmerische Beteiligung im Vordergrund
- Investitionen erfolgen auch in junge innovative Unternehmen und insbesondere gezielt in frühen Phasen der Unternehmensentwicklung

Unsere Investitionsphilosophie

Aus unserer Sicht erhöhen ganzheitliche Bewertungen die Robustheit eines Anlageportfolios gegenüber sich ändernden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und daraus resultierenden Unternehmensrisiken:

zum Beispiel belasten steigende Energiepreise energieeffiziente Unternehmen weniger stark

und zufriedene Mitarbeiter sichern Innovation und Lebensqualität

Sozial-ökologisch verantwortungsvoll handelnde Unternehmen tragen daher, aus unserer Sicht, geringere ökonomische Risiken.

Beispiele für unternehmerische Risiken durch soziales und/oder ökologisches Fehlverhalten

Ökologische Kontroversen

- Verschmutzung des Niger-Delta durch internationale Ölförderung: Schadensersatz wird noch verhandelt – bis zu **410 Mio. \$**
- kontaminierte Arbeitsplätze in Stahlwerken in Brasilien – Schadensersatz - zahlungen von über **500 Mio. \$**
- Öl Katastrophe im Golf von Mexico: Schadensersatz bis zu **35 Mrd. \$**
- Gau in Fukushima, Japan: Schadensersatz (noch) nicht bezifferbar
- Klagen gegen Frackingbetreiber geplant

Soziale Kontroversen

- Brand in Textilfabrik in Bangladesch, Reputationsschäden und evtl. Schadensersatzansprüche
- Unredlichkeit im Bankensektor: mehrerer Schadensersatzklagen jeweils in Milliarden Höhe

GLS Wertpapiergeschäft

Grundsätze

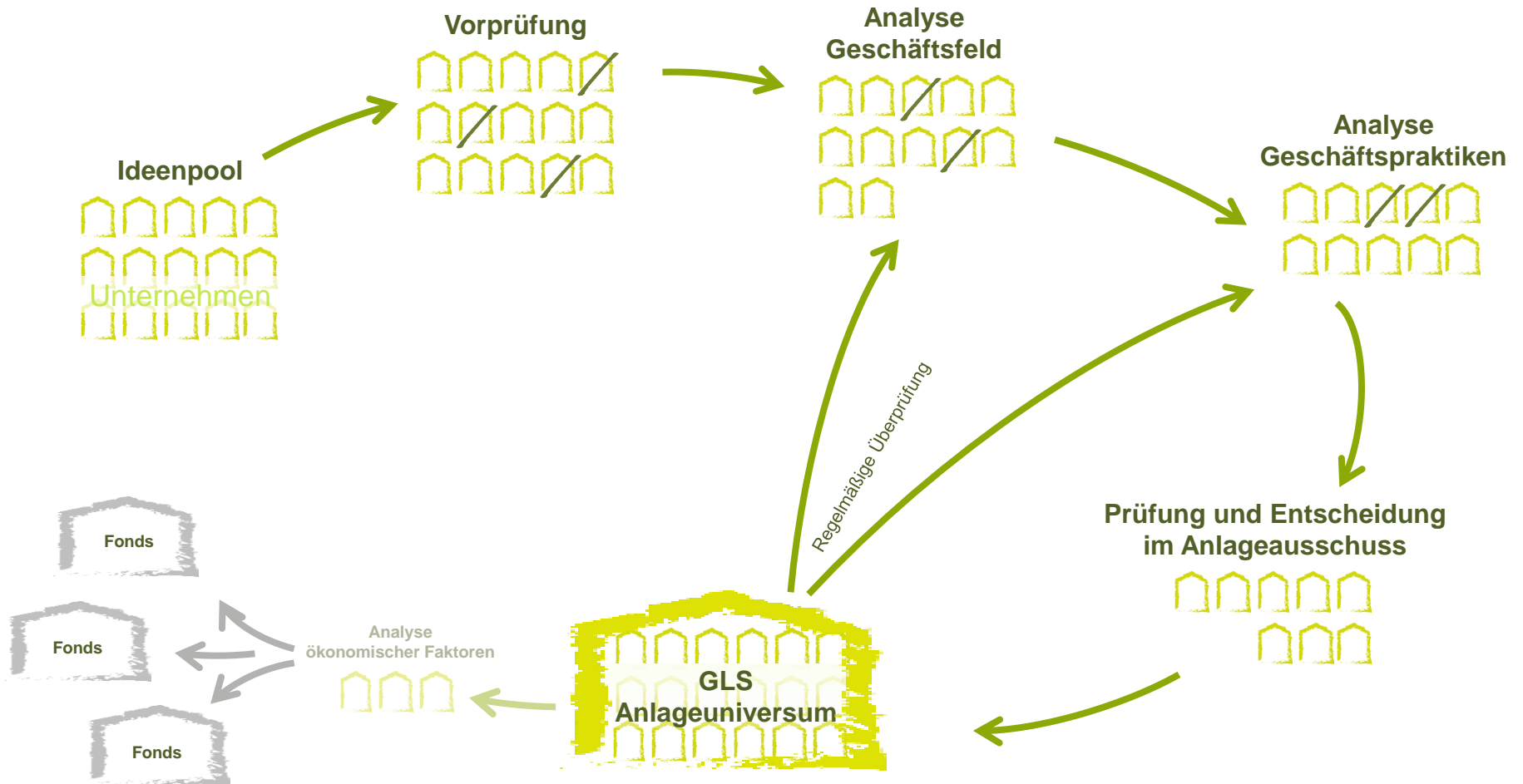
- keine Devisenspekulationen
- keine Investition in Wertpapiere von Emittenten, die ihren Sitz aus steuerlichen Gründen in eine Steueroase* verlegt haben
- möglichst langfristige Investitionen
- nur zur Absicherung und nur auf regulierten Märkten (Börse) werden derivative Finanzmarktinstrumente erworben
- keine Investition in Rohstoffe und Nahrungsmittel
- keine Durchführung von Finanzmarktgeschäften die zu einer Destabilisierung von Märkten und als Folge zu einer Destabilisierung von Volkswirtschaften führen können, zum Beispiel Wertpapierleihe und Leerverkäufe.

* Eine Steueroase ist ein Land, das sich laut OECD nicht dem international vereinbarten Standard des Informationsaustausches verpflichtet hat oder sich zwar zu diesen Standards bekennt, sie aber noch nicht umsetzt

Investitionsprozess



Auswahl- und Investitionsprozess



GLS Anlage- und Finanzierungsgrundsätze

Auszug

Positiv



Geschäftsfelder

- ✓ Erneuerbare Energien
- ✓ Ernährung, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft
- ✓ Finanzdienstleistungen, Entwicklung- und Mikrofinanzierung
- ✓ Mobilität
- ✓ Nachhaltige Wirtschaft

Unternehmensführung

- ✓ Nachhaltige Unternehmenspolitik
- ✓ Soziale Verantwortung
- ✓ Ressourcenschonende Betriebsführung
- ✓ Entwicklungspolitische Ziele
- ✓ Produktverantwortung

Ausschluss



Kontroverse Geschäftsfelder

- ✗ Atomenergie
- ✗ Kohleenergie
- ✗ Biozide und Pestizide
- ✗ Gentechnik in der Landwirtschaft
- ✗ Chlororganische Massenprodukte
- ✗ Massentierhaltung

Kontroverse Geschäftspraktiken

- ✗ Verletzung von Menschenrechten
- ✗ Verletzung von Grund- und Arbeitsrechten
- ✗ Tierversuche
- ✗ Kontroverses Umweltverhalten
- ✗ Kontroverse Wirtschaftspraktiken

Investitionsbeispiele



Wir investieren ausschließlich in Branchen, deren Wirtschaften dazu dient, menschliche Grundbedürfnisse zu decken...



Investitionsbeispiele

Mobilität und Transport – innovativ und flexibel

Fahrradhersteller

Anbieter von E-Bikes und Pedelecs

Hersteller von Fahrrad- und E-Bike Komponenten

Anbieter von Schienenverkehrssystemen

Betreiber des öffentlichen Nahverkehrs

Anbieter von Telematik- und Zahlungssystemen
für den Nahverkehr

Anbieter von modernen Bahn-Infrastrukturen
und Bahntechnik

....



Investitionsbeispiele

Soziales – Gesundheit, Ernährung und mehr

Hersteller von Biolebensmitteln und Hygiene-
produkten

Hersteller von Bio- und Naturkosmetikartikeln

Großhändler von Biolebensmitteln

Bio-Einzelhandelsketten

Hersteller von homöopathischen Arzneimitteln

Produzenten von generischen Arzneimitteln

insbesondere in Entwicklungsländern

Anbieter der Wasseraufbereitung in Entwicklungsländern

....



Investitionsbeispiele

Wohnen – mehr als nur 4 Wände und ein Dach

Systemanbieter für ökologische Dämmung
und Konstruktionen

Anbieter von hochwertigen und
langlebigen Möbeln

Komplettanbieter für Energie- und
Klimatechnik im Gebäudebereich

Anbieter von energiesparenden Elektrogeräten

....



Investitionsbeispiele

Energie – regenerativ und dezentral

Hersteller von Windkraftanlagen

Produzenten von Solarzellen

Projektierer von Windanlagen

Zulieferanten der Wind- und Solarindustrie

Betreiber von Windkraftparks

....



Kostenstruktur des GLS Bank Aktienfonds

Innovative und faire Kostenstruktur

Die Gesamtkosten bestehen aus:

Beratungsvergütung (GLS Bank)

Verwaltungskosten des Sondervermögen (Universal Investment)

Verwahrkosten (Berenberg Bank)

sonstige Kosten (Druckkosten, Jahresabschluss, etc. ...)

Besonderheit der Kostenstruktur des GLS Bank Aktienfonds:

kein Ausgabeaufschlag

keine Performance Fees

Keine Bestands- und Vertriebsprovisionen

Kostenstruktur des GLS Bank Aktienfonds

Geringe Transaktionskosten

Transaktionskosten entstehen beim Verkauf bzw. Kauf von Aktien durch den Fondsmanager wie Handelsmarktgebühren, Geld-Briefspanne usw.

...

Dieser Kostenblock wird i.d.R. jedoch nicht veröffentlicht. Umso höher die Umschlagshäufigkeit (Aktienkäufe und Verkäufe im Fonds) desto höher sind grundsätzlich diese Kosten. In der Gesamtkostenquote (gemäß deutschem Fondsverband) müssen diese Kosten nicht aufgeführt werden.

Viele (auch nachhaltige) Fonds zeigen eine Umschlagshäufigkeit von über 200 % auf.

Wir streben eine mittelfristige Umschlagshäufigkeit von 30 % bis 50 % p.a. an, und damit auch deutlich geringere Kosten für den Anleger.

GLS Bank Aktienfonds

Zusammengefasst

- langfristiger, nachhaltiger, weltweiter Investitionsansatz
- konsequente Umsetzung des GLS Nachhaltigkeitsansatzes am Kapitalmarkt
- ganzheitliche Bewertung der Unternehmen durch eigenes, mehrdimensionales und integriertes GLS Bank-Research
- erhöhte Wirksamkeit der Anlage durch Investitionen auch in junge und zukunftsweisende Unternehmen
- faire Gebührenstruktur

Das wichtigste im Überblick



Chancen & Risiken

GLS Bank Aktienfonds

Der Fonds eignet sich, wenn Sie:

- soziale und ökologische Kriterien bei einer Anlage berücksichtigen möchten
- hohe Wertschwankungen in Kauf nehmen
- höhere Ertragschancen bei entsprechend höheren Risiken akzeptieren
- eine langfristige Depotbeimischung über 8 Jahre wünschen
- Anteile jederzeit zum aktuellen Tageswert verfügen möchten

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an der positiven Kursentwicklung der Aktienmärkte
- breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten/Unternehmen

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie:

- keine hohen Wertschwankungen akzeptieren
- Ihr Kapital nur kurz- bis mittelfristig anlegen möchten
- einen sicheren Ertrag anstreben

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko erheblicher Kursverluste somit Ertragsrisiko
- erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bei Anlage in mittlere und kleinere Unternehmen möglich
- Wechselkursrisiko

GLS Fonds im Überblick

	GLS Bank Aktienfonds	GLS AI – Mikrofinanzfonds	GLS Bank Klimafonds	B.A.U.M. Fair Future Fonds
ISIN	AK A DE000A1W2CK8 AK B DE000A1W2CL6	AK A LU1309710678 AK B LU1309711056	AK A DE000A2DTNA1 AK B DE000A2DTNB9	AK A DE000A2JF709 AK B DE000A2JF717
WKN	AK A A1W2CK AK B A1W2CL	AK A A142F2 AK B A142F3	AK A A2DTNA AK B A2DTNB	AK A A2JF70 AK B A2JF71
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Fondswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Auflegedatum	16.12.2013	15.12.2015	15.08.2017	01.10.2018
Mindestanlage / Stückelung	AK A Keine / 1 Anteil AK B 200.000 EUR	AK A Keine / 1 Anteil AK B 500.000 EUR	AK A 1 Anteil AK B 200.000 EUR	AK A 1 Anteil AK B 200.000 EUR
Laufende Kosten	AK A 1,53 % * AK B 0,88 % *	AK A 1,93 % * AK B 1,68 % *	AK A 1,26 %* AK B 1,05 %*	AK A 1,95 %** AK B 1,20 %**
Ausgabeaufschlag	keiner	AK A 2,50 % AK B 1,00 %	AK A 2,50 % AK B 1,00 %	AK A 3,00 % AK B 1,00 %
Kaufmöglichkeit	grundsätzlich börsentäglich	einmal monatlich	grundsätzlich börsentäglich	grundsätzlich börsentäglich
Rückgabe	grundsätzlich börsentäglich	Kalenderhalbjährlich	grundsätzlich börsentäglich	grundsätzlich börsentäglich
Geschäftsjahr	01.10. bis 30.09.	01.01. bis 31.12.	01.08. bis 31.07.	01.09. bis 31.08.
Sparplan	Ab 50 EUR Monatlich	-	Ab 50 EUR Monatlich	Ab 50 EUR Monatlich

* Dieser Wert basiert auf den im letzten Geschäftsjahr belasteten Kosten der Anteilklasse und kann von Jahr zu Jahr schwanken.

** Schätzung für das erste Geschäftsjahr

Ihre Wege zur GLS Bank

Telefonische Beratung

Mo. bis Do.: 08:30 – 19:00 Uhr

Fr.: 08:30 – 16:00 Uhr

Information & Service + 49 234 5797 100

Anlageberatung + 49 234 5797 454

Terminvereinbarung +49 234 5797 451

Persönliche Beratung in den Filialen in

Berlin, Bochum, Frankfurt, Freiburg, Hamburg, München, Stuttgart

Fordern Sie Informationen per Email an:

[vermoegensmanagement\(at\)gls.de](mailto:vermoegensmanagement(at)gls.de)

www.gls-fonds.de

GLS Fonds

Disclaimer

Bitte beachten Sie, dass die in diesem Dokument zusammengestellten Informationen unverbindlich und ohne Anspruch auf Vollständigkeit sind und nur die wesentlichen Merkmale des Produktes beschreiben. Detailinformationen finden Sie in den gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen. Die Informationen dienen der allgemeinen Information und stellen keine Anlageberatung nach WpHG, keine Finanzanalyse, kein Angebot und auch keine Empfehlung für den Erwerb des beschriebenen Produktes dar. Zu einer ordnungsgemäßen Anlageberatung gehört grundsätzlich ein individuelles Beratungsgespräch, das seit dem 01.01.2010 für Sie auch schriftlich dokumentiert wird.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: soweit nicht anders angegeben 20. November 2018.

Quellenvermerk: Das Bildmaterial und die Daten stammen von der GLS Bank oder den Unternehmen. Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der letztverfügbare Halbjahres- und Jahresbericht). Eine aktuelle Version der Verkaufsunterlagen in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos in Papierfassung bei der Vertriebs- und Informationsstelle, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Des Weiteren können die Verkaufsunterlagen auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com) oder bei der GLS Bank unter www.gls-fonds.de als Vertriebs- und Informationsstelle des Fonds, abgerufen werden. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt

Ihre Kontaktmöglichkeiten

GLS Bank, Christstraße 9, 44789 Bochum

investmentfonds@gl.s.de

Telefon: +49 234 5797 454

www.gls-fonds.de

Telefax: +49 234 5797 222