

### GLS BANK AKTIENFONDS

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (6.11.2019 – 5.11.2020) 13,1 % an Wert gewonnen. Zum Vergleich: Der MSCI World Index stieg im gleichen Zeitraum um 10,2 %. In den letzten 5 Jahren legte der Fonds 38,1 % zu (MSCI World: plus 58,7 %). Für einen Aktienfonds niedrige Jahresgesamtkosten von 1,54 %.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Aktienfonds durchschnittliche Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: Scatec Solar betreibt Solarparks, Accell baut Fahrräder.

■ **Nachhaltigkeit:** Viele Ausschlusskriterien, z.B. Atomkraft, Kohleenergie, nicht gesetzlich vorgeschriebene Tierversuche, Umweltzerstörung und Verstöße gegen Arbeitsrechte. Geschäfte damit sind zu 100 % tabu. Das hauseigene Nachhaltigkeitsresearch der GLS Bank nutzt neben seinen Analysen auch Daten von Nachhaltigkeits-Ratingagenturen sowie Kontakte zu Nichtregierungsorganisationen. Ein Anlageausschuss mit unabhängigen Experten legt die Unternehmen fest, in die der Fonds investieren darf. Zwei dieser Experten gehörten früher zum Beirat des bekannten Nachhaltigkeitsindex NAI. Der Fonds soll Firmen bevorzugen, die stark zu mehr Umweltschutz beitragen und sich durch hohe soziale Leistungen auszeichnen. Im Portfolio finden sich zahlreiche Aktien, die ECOreporter zu seinen nachhaltigen Favoriten zählt (u.a. Steico, Geberit, Storebrand, Vestas, Encavis). Nur wenige Großunternehmen wie Deutsche Telekom, Henkel und der Eisenbahnkonzern East Japan Railway. ECOreporter hat alle Aktien (zum Testzeitpunkt 100) geprüft. Keine verstößt gegen die Nachhaltigkeitsgrundsätze des Fonds.

■ **Transparenz:** Ein frei zugänglicher, jährlich erscheinender Investitionsbericht erläutert den Nachhaltigkeitsansatz und stellt alle Unternehmen im Portfolio vor. Ansonsten findet man das komplette Portfolio nur in den Jahres- und Halbjahresberichten. Die GLS Bank informiert online ausführlich über Aktienausswahlverfahren, Nachhaltigkeitsresearch und Fondsgremien.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. Der Fonds kontaktiert Firmen bei Nachhaltigkeitsproblemen, übt seine Stimmrechte bislang aber fast nur bei deutschen Unternehmen aus. Die GLS Bank informiert darüber, wenn eine Aktie nicht länger die Nachhaltigkeitsanforderungen erfüllt und deshalb verkauft wurde.

<b>Gesamtnote:</b>					
2,1					
1	2	3	4	5	6
<b>Fazit:</b> Tiefgrüner Fonds, der das anspruchsvolle Nachhaltigkeitsverständnis der GLS Bank überzeugend umsetzt.					
<b>Nachhaltigkeit:</b>					
1,5					
1	2	3	4	5	6
Aktien-Auswahlprinzip:					1,0
Nachhaltigkeits-Management:					0,7
Transparenz:					2,0
Nachhaltige Wirkung:					2,3
<b>Finanzen:</b>					
2,7					
1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:					2,7
Sicherheit/Risiko:					3,0
Kosten:					2,7

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu MSCI World Index und Festgeldanlagen (Faktor 5 in Finanznote). Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



<b>Stärken:</b>	+
<ul style="list-style-type: none"> <li>● Strenge Ausschlusskriterien</li> <li>● Vorbildliches Nachhaltigkeits-Management</li> <li>● Niedrige Jahresgesamtkosten</li> </ul>	
<b>Schwächen:</b>	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>● Stimmrechte werden nur eingeschränkt ausgeübt</li> </ul>	

**Empfohlene Anlagedauer:** Ab 5, besser: 7 Jahre.

Fondsname:	GLS Bank Aktienfonds AK A
Fondsgesellschaft:	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
ISIN:	DE000A1W2CK8
Internet:	www.gls-fonds.de
Volumen 5.11.2020:	356 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	0,40 % / 1,54 %
Sparplan möglich:	Ja