

# Engagement Strategie 2030

der GLS Investment  
Management GmbH

GLS Investments



## Vorwort

Mit unseren Investitionen streben wir als GLS Gruppe an, eine sozial-ökologische Wirtschaft zu fördern. Im GLS Anlageuniversum finden sich ausschließlich Emittenten, von denen wir überzeugt sind, dass sie zu einer nachhaltigen Ökonomie beitragen, indem sie Produkte und Dienstleistungen bereitstellen, die sich positiv auf Menschen und Umwelt auswirken, und indem sie mit ihren Mitarbeitenden, den Zulieferern und der Natur verantwortungsvoll umgehen.

Trotz der sorgfältigen Auswahl sind wir uns bewusst, dass auch nachhaltige Unternehmen in Kontroversen verwickelt sein können oder ihre Geschäftspraktiken weiter verbessern können. Um unserem sozialen und ökologischen Anspruch Ausdruck zu verleihen und Risiken zu erkennen und zu minimieren, treten wir mit den Emittenten und anderen Stakeholdern in Kontakt. Solches *Engagement* ist integraler Bestandteil des sozial-ökologischen Investitionsansatzes und ein positiver Wirkhebel unserer Angebote.

Wir sind uns der besonderen Verantwortung bewusst, die daraus erwächst, dass Menschen uns ihr Kapital zur Verfügung stellen. Denn wir investieren es nicht nur, sondern setzen uns auch im Namen der Anleger\*innen für eine sozialere und ökologischere Wirtschaft ein. Wir positionieren uns öffentlich und nutzen das Kapital, um den Wandel zu fördern, weil wir überzeugt sind, dass auch wir als Investorin alle Mittel einsetzen müssen, um das gemeinsame Ziel zu erreichen, Menschen ein gutes Leben zu ermöglichen und gleichzeitig die Umwelt zu schützen.

## Engagement in der GLS Investments

Unser Ziel ist, Verbesserungsbedarfe sowohl hinsichtlich der Geschäftsfelder als auch in Bezug auf die Geschäftspraktiken bei betroffenen Emittenten zu adressieren. Wir betrachten den Dialog mit Unternehmen als einen von fünf [Wirkhebeln](#), mit denen wir eine positive Entwicklung unterstützen können.

Indem wir mit unseren Erwartungen an Unternehmen herantreten oder uns öffentlich und gegenüber der Politik für eine sozial gerechte und ökologisch verträgliche Wirtschaft einsetzen, nehmen wir Einfluss als Investorin (*Investor Impact*), mit dem Ziel, dass sich die

Emittenten nachhaltiger ausrichten, was sich positiv auf Menschen und Umwelt auswirkt (*Company Impact*).

Mit unseren Investmentfonds beteiligen wir uns an oder finanzieren wir Unternehmen, Staaten, Mikrofinanzinstitute und andere Emittenten. Während wir über die Aktien und Beteiligungen zu Miteigentümern werden, leisten wir über Anleihen und Finanzierungen einen wesentlichen Beitrag zur Refinanzierung der Emittenten. In beiden Fällen sind wir wichtige Stakeholder und wollen unseren Einfluss so geltend machen, dass wir Prozesse auf dem Weg der sozial-ökologischen Transformation von Wirtschaft und Gesellschaft fördern und mitgestalten.

In unserer Argumentation leiten uns die Anlage- und Finanzierungsgrundsätze der GLS Gruppe, umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften in der gesamten Wertschöpfungskette zu erreichen. Wir betonen, dass Natur- und Klimaschutz sowie die Achtung von Menschen-, Tier- und Arbeitsrechten finanzielle, transitorische, Reputations- und rechtliche Risiken von Unternehmen reduzieren und positive Maßnahmen Chancen eröffnen.

## Welche Engagements führen wir durch?

### Informationsanfragen

Im Rahmen unserer Analyse können sich Rückfragen ergeben. Die Bereitschaft, uns transparent und bei Bedarf vertraulich Informationen zur Verfügung zu stellen, und den Inhalt der Rückmeldung lassen wir in unsere Gesamtbewertung einfließen. Wir informieren die Öffentlichkeit über Neuaufnahmen und Ablehnungen im GLS Anlageuniversum. Wir schaffen Anreize für nicht aufgenommene Emittenten, indem wir Potenziale aufzeigen, Aufnahmehürden abzubauen.

### Kontroversen-Engagement

Auch bei Emittenten, die wir als nachhaltig eingestuft haben, können Kontroversen auftreten – etwa zu Landrechten, Klimazielen oder Datenschutz. Wir nutzen verschiedene Datenbanken und Informationsquellen aus der Zivilgesellschaft, um Nachrichten zu Emittenten zu verfolgen. Werden wir auf Kontroversen aufmerksam, prüfen wir die Relevanz der Meldung. Bei der Einwertung berücksichtigen wir unter anderem Faktoren wie die Wesentlichkeit der Kontroverse, die Vulnerabilität der Betroffenen und die Anhängigkeit eines Gerichtsverfahrens in unserer Einwertung.

## Thematisches Engagement

Sozial und ökologisch relevante Themen oder Ziele, die mehrere Emittenten unseres Anlageuniversums betreffen und bei denen wir Entwicklungspotenzial sehen, adressieren wir im Rahmen thematisch fokussierter Engagements. Neben eigener Expertise greifen wir aktuelle Diskussionen und Veröffentlichungen auf, etwa von NGOs, um Zusammenhänge fundiert einzuordnen und konstruktive, zielgerichtete Fragen an die Emittenten zu formulieren und diese langfristig zu begleiten. Beispiele für Themen sind Diversität, Klimastrategie, Gesundheit, Menschen- und Arbeitsrechte, Landrechte und Lieferketten. Wir ermutigen die Unternehmensvertreter\*innen, über zukunftsweisende Ansätze in der Öffentlichkeit zu berichten, um so das öffentliche Bewusstsein für Nachhaltigkeit und Transparenz zu erhöhen.

## Wie werden wir aktiv?

Unsere Mittel erstrecken sich von telefonischen und schriftlichen Anfragen zur Kommunikation unserer Anliegen über den vertrauensvollen, wertschätzenden Dialog und die Einbindung anderer Stakeholder bis hin zu öffentlichen Erklärungen. Falls bei schwerwiegenden Missständen keine Aussicht mehr besteht, dass der Emittent Gegenmaßnahmen einleitet, ist die Entfernung des Emittenten aus unserem Anlageuniversum die letzte Konsequenz. Eine Entfernung zieht ein **Divestment** innerhalb von drei Monaten nach sich.

Um unserer Haltung Nachdruck zu verleihen, bauen wir **Kooperationen** mit anderen Stakeholdern auf, etwa mit Partnerorganisationen aus dem europäischen Netzwerk *Shareholders for Change*. Wir stützen uns fallbasiert auch auf die Expertise von NGOs und Gewerkschaften. Wir kooperieren mit zivilgesellschaftlichen Organisationen, Verbänden, der GLS Gruppe und anderen nachhaltigen Finanzmarktteilnehmern, um starke Netzwerke auf- und auszubauen.

Nachdem wir mögliche Partnerschaften für ein Engagement koordiniert haben, wenden wir uns mit einem **Anschreiben** an den oder die Emittenten. Wir erläutern unsere Erwartungen und Ziele sowie Zeithorizonte und mögliche Folgen des jeweiligen Engagements.

Der initiierte Austausch kann in **Meetings** münden, zu denen wir Entscheider\*innen und Nachhaltigkeitsbeauftragte einladen. Im Gespräch diskutieren wir Kontroversen, erkennen Erfolge an, fordern geeignete Maßnahmen ein und zeigen Wege zu einer nachhaltigeren Geschäftsausrichtung auf.

Die **Stimmrechtsausübung** auf Hauptversammlungen der Aktiengesellschaften in unseren Fonds obliegt der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) Universal-Investment. Diese hat einen externen Dienstleister, IVOX Glass Lewis, beauftragt, Empfehlungen anhand deren „ESG Policy“ & „BVI Policy“ auszusprechen, die sie für ihr Abstimmungsverhalten nutzt, auch für Anteile, die der GLS Investments zuzuordnen sind.

Mit zielgerichteter **Öffentlichkeitsarbeit** und der Verbreitung von Informationen – etwa über die Formulierung und **Mitzeichnung** offener Briefe und Investor Statements, eigenen Posts sowie dem Kontakt zur Presse – wollen wir in Einzelfällen andere Investoren, die Zivilgesellschaft, Zulieferer, Ratingagenturen, Siegel, staatliche Stellen und weitere Stakeholder auf Missstände hinweisen, bessere Regulierung anbahnen und Emittenten bewegen, Abhilfe zu schaffen.

Der unabhängige **Anlageausschuss** der GLS Gruppe wird über laufende Engagement-Aktivitäten informiert und bezieht die Dialogbereitschaft und Fortschritte ein, wenn er entscheidet, ob ein Emittent im Anlageuniversum verbleiben darf. Eine Entfernung zieht ein **Divestment** innerhalb von drei Monaten nach sich. Wir berichten über die Desinvestition und informieren so die betroffenen Emittenten und die Öffentlichkeit.

## Dokumentation, Wirkung und Grenzen

Wir dokumentieren unsere Aktivitäten, erreichte Zwischenschritte und Indikatoren wie die Anzahl der geführten Dialoge. Wir berichten jährlich zu den besprochenen Themen, den betroffenen Emittenten und den Fortschritt im Wirkbericht und nehmen eine Einwertung der Transparenz und des inhaltlich Erreichten vor. Veränderungen sind jedoch in der Regel nicht auf die Bemühungen einzelner Akteure zurückzuführen und nur eingeschränkt in Zahlen zu messen. Nichtsdestotrotz ist es unsere Verantwortung, uns als Investorin für den sozial-ökologischen Wandel einzusetzen: Engagements sind eine langfristige Verpflichtung.

# GLS Engagement – aktiv Einfluss nehmen.

GLS Investment Management GmbH  
Christstr. 9  
44789 Bochum

[kontakt@gls-investments.de](mailto:kontakt@gls-investments.de)

April 2026

[gls-investments.de](https://gls-investments.de)