

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: GLS Bank
LEI: 52990026HQOTT4AJP655

Zusammenfassung auf Deutsch

Die GLS Bank berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom **1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022**.

Nachhaltigkeit ist der Kern der wirtschaftlichen Tätigkeit der GLS Bank. Grundlage der Investitionskriterien der GLS Bank sind die Anlage- und Finanzierungsgrundsätze der Bank. Das Nachhaltigkeitsresearch der GLS Bank (GLS Investment Management GmbH) stellt die langfristig nachhaltige Ausrichtung des Wertpapiergeschäfts der GLS Bank sicher. Schwerpunkt der Arbeit sind die Entwicklung und das Monitoring des GLS-Anlageuniversums. Das Portfoliomanagement von GLS onlineInvest kann nur innerhalb des GLS-Anlageuniversums investieren. Durch die Vorselektion eines zulässigen Anlageuniversums, welches basierend auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden ist, werden diese Risiken bei jeder Entscheidung des Portfoliomanagements berücksichtigt.

Das GLS-Leitbild ist die Grundlage für alle Nachhaltigkeitsbewertungen und -entscheidungen. Es mündet im Nachhaltigkeitsverständnis, dessen drei Dimensionen — menschlich, zukunftsweisend und ökonomisch (People, Planet, Profit) — sich als roter Faden durch alle Prozesse und Entscheidungen ziehen. Anwendbar werden die Werte des Leitbilds und des Nachhaltigkeitsverständnisses in den Anlage- und Finanzierungsgrundsätzen der GLS Bank mit ihren strengen Positiv- und Ausschlusskriterien. Es werden bestimmte Branchen oder kontroverse Wirtschaftspraktiken ausgeschlossen. Das bedeutet, dass die GLS Bank und somit auch GLS onlineInvest nicht in Unternehmen und Branchen investiert, die gegen diesen Kriterien (Atom-, fossile Energie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, chlororganische Massenprodukte, Massentierhaltung, Embryonenforschung, Suchtmittel) sowie den Ausschluss von kontroversen Geschäftspraktiken (Verletzung von Menschen- und Arbeitsrechten, Tierversuche, kontroverses Umweltverhalten, kontroverse Wirtschaftspraktiken) verstoßen.

Außerdem beinhalten die Anlage- und Finanzierungsgrundsätze auch Positivkriterien. Das bedeutet, dass die GLS Bank lediglich in Unternehmen, Menschen und Organisationen investiert, die eine nachhaltige Entwicklung vorantreiben, umwelt- und sozialverträglich wirtschaften und ihren ökonomischen Erfolg unter Einbeziehung sozialer und ökologischer Aspekte in der gesamten Wertschöpfungskette erreichen. Diese Positivkriterien beinhalten zum einen zukunftsweisende sozial-ökologische Geschäftsfelder (Erneuerbare Energien, Ernährung, Land- und Forstwirtschaft, Wohnen, Bildung & Kultur, Soziales & Gesundheit, Finanzdienstleistungen, Entwicklungs- und Mikrofinanzierung, Mobilität, Nachhaltige Wirtschaft) und zum anderen nachhaltige Unternehmensführung (Unternehmenspolitik, soziale Verantwortung, ressourcenschonende Betriebsführung, entwicklungspolitische Ziele, Produktverantwortung).

Durch den GLS Research Prozess wird bereits auf Fondsebene geprüft, ob die Fonds die Anlage- und Finanzierungsgrundsätze der GLS Bank einhalten. Aus diesen Grundsätzen ergeben sich die sozial-ökologischen Kriterien anhand derer die Steuerung der Portfolios, neben finanziellen Kriterien, wie Volatilitäten und Performancemessung, erfolgt.

English summary

GLS Bank considers the main adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors.

This statement on the main adverse impacts on sustainability factors relates to the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

Sustainability is at the core of GLS Bank's economic activity. GLS Bank's investment criteria are based on the bank's investment and financing principles. GLS Bank's sustainability research (GLS Investment Management GmbH) ensures the long-term sustainable orientation of GLS Bank's securities business. The focus of its work is the development and monitoring of the GLS investment universe. The portfolio management of GLS onlineInvest can only invest within the GLS investment universe. By pre-selecting an admissible investment universe based on sustainability factors, these risks are taken into account in every decision made by the portfolio management.

The GLS mission statement is the basis for all sustainability assessments and decisions. It culminates in the understanding of sustainability, whose three dimensions - human, future-oriented and economic (people, planet, profit) - are the common thread running through all processes and decisions. The values of the mission statement and the understanding of sustainability are applied in GLS Bank's investment and financing principles with their strict positive and exclusion criteria. Certain industries or controversial economic practices are excluded. This means that GLS Bank and thus also GLS

onlineInvest does not invest in companies and industries that violate these criteria (nuclear, fossil energy, armaments and weapons, biocides and pesticides, genetic engineering in agriculture, organochlorine mass products, factory farming, embryo research, addictive substances) as well as the exclusion of controversial business practices (violation of human and labour rights, animal testing, controversial environmental behaviour, controversial business practices).

Furthermore, the investment and financing principles also include positive criteria. This means that GLS Bank only invests in companies, people and organisations that promote sustainable development, operate in an environmentally and socially responsible manner and achieve their economic success by incorporating social and ecological aspects throughout the entire value chain. These positive criteria include, on the one hand, forward-looking social-ecological business areas (renewable energies, nutrition, agriculture and forestry, housing, education & culture, social & health, financial services, development and microfinance, mobility, sustainable economy) and, on the other hand, sustainable corporate governance (corporate policy, social responsibility, resource-conserving business management, development policy goals, product responsibility).

Through the GLS Research Process, it is already checked at fund level whether the funds comply with GLS Bank's investment and financing principles. These principles result in the social-ecological criteria on the basis of which the portfolios are managed, in addition to financial criteria such as volatilities and performance measurement.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			Kein Bericht für 2021, da Erstbericht	*Der Begriff Abdeckung zeigt an für welchen Anteil des Portfolios Daten vorliegen	

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN

THG-Emissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.236,17		Abdeckung*: 70,1 % gemessen in Tonnen CO ₂ -Äquivalente	Ausschlüsse, Investitionen in nachhaltige Energien
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	779,35		Abdeckung: 60,2 % Gemessen in Tonnen CO ₂ -Äquivalente	Ausschlüsse, Investitionen in nachhaltige Energien
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.552,35		Abdeckung: 60,2 % gemessen in Tonnen CO ₂ -Äquivalente	Ausschlüsse, Investitionen in nachhaltige Energien
		THG-Emissionen insgesamt	17.567,87		Abdeckung: 60,2 % gemessen in Tonnen CO ₂ -Äquivalente	Ausschlüsse, Investitionen in nachhaltige Energien
	2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck	273,427		Abdeckung: 60,2 % gemessen in Tonnen CO ₂ -Äquivalente pro 1 Mio. EUR Investments	Ausschlüsse, Investitionen in nachhaltige Energien
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	0,16		Abdeckung: 49,5 % als gewichteter Mittelwert der THG-Emissionen insgesamt in Tonnen CO ₂ -Äquivalenten pro 1 Millionen € Unternehmensumsatz	Ausschluss negativ wirkender Branchen.

<p>4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p>	<p>Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p>	<p>0 %</p>		<p>Abdeckung: 100 % Anteil der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen (Kohle, Öl oder Gas) gemessen an allen Investitionen</p>	<p>Ausschlusskriterium der GLS Bank</p>
<p>5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen</p>	<p>Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen</p>	<p>56,9 %</p>		<p>Abdeckung: 36 %</p>	<p>Ausschluss negativ wirkender Branchen.</p>
<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p> <p>A – LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI B – BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN C – VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN D – ENERGIEVERSORGUNG E – WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVER F – BAUGEWERBE/BAU G – HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN H – VERKEHR UND LAGEREI L – GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</p>	<p>A: 0,0005 B: 0,0000 C: 0,0904 D: 0,0296 E: 0,0004 F: 0,0015 G: 0,0005 H: 0,0035 L: 0,0004</p>		<p>Abdeckung: 89,2 %</p>	<p>Ausschlüsse für alle Strategien und zusätzliche Einschränkungen für Nachhaltigkeits- und Impactstrategien</p>

Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken.	43,6 % Anteil der investierten Unternehmen mit einer Biodiversitätsstrategie		Abdeckung: 96 % Keine direkten Daten für die Definition vorhanden und daher kann nur offengelegt werden, bei wie vielen investierten Unternehmen eine Biodiversitäts-Strategie vorliegt, was aussagekräftiger ist	Ausschluss von gefährlichen Pestiziden und Bioziden, Ausschluss konventioneller Landwirtschaft, Bevorzugung von pflanzlichen Lebensmitteln.
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,19		Abdeckung: 8,8 %	Reduktion durch Ausschluss von diversen Wirtschaftspraktiken, Ausschlüsse von kontroversen Wirtschaftspraktiken und Fokussierung auf nachhaltige Branchen
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,90		Abdeckung: 44,1 %	Ausschlüsse von Bergbauunternehmen, Ausschluss konventioneller Landwirtschaft

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,4 %		Abdeckung: 100 %	Ausschluss von kontroversen Wirtschaftstätigkeiten und Branchen, Engagement-Prozess
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für	51,5 %		Abdeckung: 86 %	Ausschluss von kontroversen Wirtschaftstätigkeiten und Branchen, Engagement-Prozess

der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben				
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	66,58		Abdeckung: 83,7 % Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle“ bezeichnet die Differenz zwischen dem durchschnittlichen Bruttostundenverdienst männlicher und weiblicher Beschäftigter, ausgedrückt in Prozent des durchschnittlichen Bruttostundenverdiensts der männlichen Beschäftigten	Positive Berücksichtigung von guter Unternehmensführung im Auswahlprozess, Engagement-Prozess via Fondsgesellschaft oder KVG
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	93,9		Abdeckung: 13,9 %	Positive Berücksichtigung von guter Unternehmensführung im Auswahlprozess, Engagement-Prozess via Fondsgesellschaft oder KVG
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0 %		Abdeckung: 100 %	Ausschlusskriterium der GLS Bank

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,12		Abdeckung: 100 % Als gewichteter Mittelwert der THG-Emissionen in Tonnen CO ₂ -Äquivalenten pro 1 Millionen € (BIP) Bruttoinlandsprodukt	Investiert wird zu einem Großteil in Green Bonds, durch die Projekte finanziert werden, die THG-Emissionen in Zukunft vermeiden können. In 2023 wird der BFS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds in das Portfolio integriert.
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder		Abdeckung: 100 %	Ausschlusskriterium der GLS Bank

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum

Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen			Indikator nicht relevant, da keine Investitionen in Gebäude erfolgen	
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz			Indikator nicht relevant, da keine Investitionen in Immobilien erfolgen	

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Emissionen	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	3,73 %		Abdeckung: 86,9 %	

Zusätzliche Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Human Rights	9. Fehlende Menschenrechtspolitik	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik	2,04 %		Abdeckung: 77,2 %	

Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Genehmigung

Der Compliancebeauftragte der Bank hat diese Strategien am 01.08.2022 genehmigt.

Prozesse und Verantwortlichkeiten innerhalb der GLS Bank

Die GLS Bank stellt ihren im Wertpapiergeschäft tätigen Mitarbeiter*innen (Portfolioberater*innen, Kundenbetreuer*innen, Treasury) ein sozial-ökologisch nachhaltiges Anlageuniversum aus Aktien-, und Anleihe-Emittent*innen, einzelnen Anleihen sowie Investmentfonds zur Verfügung.

Dazu bedient sie sich eines interdisziplinär zusammengesetzten Nachhaltigkeitsgremiums. Dieses trägt den Namen GLS Anlageausschuss und überprüft auf Basis von sozial-ökologischen Ratings und Reports die Einhaltung der GLS Anlage- und Finanzierungsgrundsätze im Wertpapiergeschäft. Dabei analysieren die Expert*innen die Unternehmen, Organisationen und Länder und erstellen daraus das unter sozialen und ökologischen Gesichtspunkten zusammengesetzte GLS-Anlageuniversum. Der GLS-Anlageausschuss ist in seinen Entscheidungen autonom.

Der Ausschuss arbeitet auf der Grundlage von schriftlichen, durch das Research-Team (GLS Investment Management GmbH) ausgearbeiteten, Entscheidungsgrundlagen. Diese basieren im Regelfall auf den Ergebnissen von sozial-ökologischen Ratingagenturen (u.a. der imug GmbH, ISS-ESG, Sustainalytics, Moody's Analytics und anderer sozial-ökologischer Research-Unternehmen), den Informationen aus Kontroversendatenbanken, für das Länderrating auf den Auswertungen vom SÜDWIND e.V. sowie auf den Analysen und Inhouse-Recherchen vom Research-Team.

Für die Portfolio-Steuerung wird in einem internen Investment-Komitee beraten. Dieses besteht aus den Portfolioverantwortlichen Mitarbeiter*innen und internen Nachhaltigkeits- sowie Finanzexpert*innen, die beratend tätig sind. Es besteht ein Veto-Recht des Vorstandes zu Entscheidungen des Investment-Komitee.

Das Portfoliomanagement von GLS onlineInvest verfolgt das Prinzip der ESG-Integration. Darunter versteht man die systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren in den wesentlichen Schritten des Investmentprozesses. Die Portfoliomanager*innen von GLS onlineInvest greifen bei der Auswahl der Titel für die Portfolios lediglich auf das GLS Anlageuniversum zu und können somit die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (z.B. Treibhausgasemissionen, Wasserverunreinigung und -nutzung, unterdurchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung, oder den Grad der Verwicklung in kontroverse Geschäftspraktiken und Geschäftsfelder) anhand der Arbeit des GLS Researchs und den Entscheidungen des GLS Anlageausschuss bei ihren Investitionsentscheidungen zu Grunde legen.

Die GLS Bank nutzte bereits, bevor die Anforderungen der EU-Offenlegungsverordnung in Kraft traten strenge Nachhaltigkeitskriterien, um zu verhindern, dass durch Investitionen ein anderes Nachhaltigkeitsziel erheblich beeinträchtigt wird (sog. „Do no significant harm“-Prinzip oder Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“).

Diese Kriterien umfassen den Ausschluss von Investitionen in folgende Branchen:

- Atomenergie
- Kohleenergie
- Rüstung und Waffen
- Biozide und Pestizide
- Gentechnik in der Landwirtschaft
- Chlororganische Massenprodukte
- Massentierhaltung
- Embryonenforschung
- Suchtmittel

Für die Auswahl von (Dritt-)Fonds für das Portfoliomanagement von GLS onlineInvest wird die Einhaltung vergleichbarer Kriterien durch die Fonds- bzw. die Fondsanbieter*innen geprüft. Nur Fonds, die durch den GLS-Anlageausschuss positiv bewertet wurden, sind für das Portfoliomanagement verfügbar.

Der GLS Bank ist bewusst, dass unethisches und, in unseren Augen, falsches Investment die Wahrscheinlichkeit des Auftretens und die Schwere der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen maßgeblich beeinflussen kann und dass die Lenkungswirkung von vermögensverwaltenden Lösungen stark ist. Aus diesem Grund hat das Portfoliomanagement von GLS onlineInvest keine Möglichkeit in potenziell schädliche Fonds zu investieren. Dadurch glauben wir methodisch sicherzustellen, dass wir trotz möglicher Fehlermargen in einzelnen externen Datenpunkten ein, über das Gesamtportfolio, hervorragendes Nachhaltigkeitsergebnis erzielen.

Datenquellen

Die GLS Bank (bzw. die GLS Investment Management GmbH) nutzt für die Bewertung der nachhaltigen Leistung von Emittenten*innen die folgenden Datenquellen:

- Direkte Nachhaltigkeitsdaten von Unternehmen (Grundlage für die Entscheidung des GLS-Anlageausschuss, die Daten werden von der GLS Tochtergesellschaft GLS Investment Management aufgearbeitet)
- öffentlich verfügbare Daten
- Direkte Antworten der Unternehmen auf unsere Fragen

Diese Datenquellen dienen vor allem für die Bewertung der Unternehmen vor der Aufnahme in das GLS-Anlageuniversum.

Für die nachträgliche Bewertung von nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsindikatoren werden Third Party Datenprovider genutzt.

Hinsichtlich der Third Party Datenprovider werden Daten von IMUG (Moody's Analytics) sowie von Refinitiv (Thomas Reuters) für die Darstellung der PAIs und das SDG-Mapping verwendet.

Die Möglichkeit zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hängt maßgeblich von der Verfügbarkeit entsprechender Informationen im Markt ab. Nicht für alle Vermögensgegenstände, in die GLS onlineInvest über die verwalteten Fonds investiert, sind die benötigten Daten in ausreichendem Umfang und in der erforderlichen Qualität vorhanden, das Portfoliomanagement versucht aber nach besten Kräften die Datengrundlage stetig zu verbessern, indem der Nachhaltigkeitsdatenmarkt kontinuierlich beobachtet wird und gegebenenfalls weitere Datenanbieter beauftragt werden. Das Portfoliomanagement von GLS onlineInvest überprüft regelmäßig die Datenlage und wird über die Möglichkeit der Berücksichtigung von wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei Anlageentscheidungen in weitere Vermögensgegenstände entscheiden.

Derzeit sind Unternehmen nicht verpflichtet PAI-relevante Daten in ihren Geschäftsberichten offenzulegen. Da teilweise deshalb keine direkten Daten der Unternehmen verfügbar sind greift das GLS Investments Research, wie auch die externen Datenanbieter, in einigen Fällen auf Schätzungen und Annahmen zurück, um nach besten Kräften die Informationsverfügbarkeit sicherzustellen. Eine Fehlermarge ist aus diesen Gründen derzeit unvermeidlich.

Mitwirkungspolitik

Das Portfolio-Management von GLS onlineInvest erfolgt über die Investition in Fonds. Ein Engagement in einzelne Unternehmen ist daher nur schwer möglich, da die Aktien und Anleihen nicht in den Depots von GLS onlineInvest liegen. Das primäre Engagement von GLS onlineInvest erfolgt über die Fondsgesellschaften (Kapitalverwaltungsgesellschaften) bzw. über das Fondsmanagement oder das Fondsadvisory.

Bei der Portfoliozusammenstellung werden neben dem Risiko-Rendite-Verhältnis auch negative Umweltauswirkungen von GLS onlineInvest minimiert. Die Principle Adverse Impacts-Daten (wichtigste nachteilige Auswirkungen) werden quartalsweise erhoben und ausgewertet. Verringern sich diese Daten nicht signifikant werden die entsprechenden Unternehmen identifiziert und gegenüber dem Fondsmanagement der jeweiligen Fonds thematisiert- Sollte es zu keiner Verbesserung der Bewertung des entsprechenden Fonds kommen, greifen folgende Eskalationsstufen:

- Alternativen und neue Allokationen der entsprechenden GLS onlineInvest Strategie werden ermittelt.
- Principle Adverse Impacts-Daten (wichtigste nachteilige Auswirkungen) der Fonds werden im nachfolgenden Quartal nochmals kritisch hinterfragt.
- Ist keine Besserung der Daten ersichtlich, werden die ermittelten Alternativen dem Investmentkomitee vorgestellt.
- Veränderung der Portfoliozusammensetzung zur Verbesserung bzw. Minimierung von Principal Adverse Impacts (wichtigste nachteilige Auswirkungen)

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Über die Anwendung der jeweils gültigen Gesetze und regulatorischen Anforderungen hinaus orientieren wir uns mit unserem Ansatz für verantwortliches Investieren an nationalen und internationalen Standards, die als Maßstab für Entscheidungen dienen, wie die Grundsätze verantwortlichen Investierens der Vereinten Nationen (PRI) und der UN Global Compact (UNGC). Aus diesen Grundsätzen werden auch die für uns wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen abgeleitet. Unser Werteverständnis und unsere Prinzipien für das Engagement basieren auf den BVI-Wohlverhaltensregeln (BVI 2019) und dem Deutschen Corporate Governance Kodex (Regierungskommission DCGK 2019). GLS onlineInvest befolgt die Prinzipien des EFAMA Stewardship Codes (EFAMA 2018) sowie die DVFA Stewardship-Leitlinien.

Vielfalt und Chancengleichheit sind besondere Anliegen der GLS Bank. Als Unterzeichnerin der Women's Empowerment Principles hat sie sich die Förderung und Stärkung von Frauen in Führungspositionen in Unternehmen zum Ziel gesetzt. Viele Unternehmen, auch solche mit bereits guter Nachhaltigkeitsleistung, haben in diesem Bereich noch Verbesserungspotenzial. Als Investorin hat sich die GLS Bank vorgenommen über Unternehmensdialoge und Engagement-Gespräche, entsprechend der Größe eines Unternehmens, einen Nicht-Männer*-Anteil von mindestens 30 Prozent in den ersten drei Führungsebenen anzustreben.

GLS onlineInvest hat die Selbstverpflichtung, die langfristigen politischen Ziele der Emissionsverringerung als Vermögensverwaltung umzusetzen und aktiv zu unterstützen. Eine separate Klimastrategie für das Portfoliomanagement, mit dem Ziel die finanzierten Emissionen schrittweise zu senken, wird derzeit erarbeitet.

Die GLS Bank, und somit auch GLS onlineInvest, ist Unterzeichnerin der Principles for Responsible Banking. Die GLS Investment Management GmbH als Research-Organ der GLS Bank ist Unterzeichnerin der Principles for Responsible Investing.

Ebenfalls ist die GLS Bank Mitglied der Global Alliance for Banking on Values und setzt sich im Rahmen dieser Organisation seit vielen Jahren aktiv für eine Veränderung des Finanzwesens im Sinne von mehr Nachhaltigkeit ein.

Historischer Vergleich

Dies ist der erste Bericht seiner Art. In Zukunft werden hier Daten für bis zu fünf vergangene Berichtszeiträume zu finden sein.