



**KEPLER-FONDS KAG**  
**ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN**

2015

# KEPLER-FONDS KAG ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN

## Unternehmen im Engagement-Prozess

### Käufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 1. HJ 2015

Unternehmen	Branche	CSR Rating	Begründung
Aeroports de Paris (Renten und Mix Aktienteil)	Industrie	C+	Update zu Prime
Banco Popular Espanol (Renten)	Finanz	C	Update zu Prime
WPP PLC (Renten)	Konsum zyklisch	C+	Update zu Prime
EMC Corp (Aktien)	Informationstechnologi	B-	kein Verstoß mehr
3I Group (Aktien)	Finanz	C	Update zu Prime + kein Verstoß mehr
Allianz SE (Aktien)	Finanz	B-	kein Verstoß mehr

### Verkäufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 1. HJ 2015

Unternehmen	Branche	CSR Rating	Begründung
Lloyds Banking Group (Renten)	Finanz	C-	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
Symrise AG (Mix Aktienteil)	Grundstoffe	C+	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
AT&T (Aktien, Mix Aktienteil, Renten)	Telekommunikation	C+	Kontroverse Wirtschaftspraktiken
Sainsbury PLC (Aktien und Mix Aktienteil)	Konsum nicht zyklisch	C	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
BG Group PLC (Aktien)	Energie	B-	Ausschlusskriterium Fracking
ABN Amro (Renten)	Finanz	C	Kontroverse Wirtschaftspraktiken

# KEPLER-FONDS KAG ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN

## Unternehmen im Engagement-Prozess

### Unternehmen im Engagement-Prozess

Unternehmen	Branche	CSR Rating	Begründung
Symrise AG (Mix Aktienteil)	Grundstoffe	C+	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
AT&T (Aktien, Mix Aktienteil, Renten)	Telekommunikation	C+	Kontroverse Wirtschaftspraktiken
Sainsbury PLC (Aktien und Mix Aktienteil)	Konsum nicht zyklisch	C	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
Seiko Epson (Aktien)	Informationstechnologi	C-	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
Provident Financial (Aktien und Mix Aktienteil)	Finanz	C-	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
Dexia Credit Local (Renten)	Finanz	D+	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
Dexia Kommunalbank Deutschland (Renten)	Finanz	D+	Herabstufung Nachhaltigkeitsrating
ABN Amro (Renten)	Finanz	C	Kontroverse Wirtschaftspraktiken

# KEPLER-FONDS KAG ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN

## Unternehmen im Engagement-Prozess

### Käufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 2. HJ 2015

Unternehmen	Branche	CSR Rating	Begründung
Sonova (Mix Aktienteil)	Gesundheitswesen	C+	Update zu Prime
WPP PLC (Aktien)	Konsum zyklisch	C+	Update zu Prime
Mondi (Aktien)	Grundstoffe	B-	Update zu Prime
KPN (Renten)	Telekom	C+	Erhöhung Emittentenstreuung
Apple (Aktien)	Informationstechnologi	C+	verstößt nicht mehr gegen Ausschlusskriterien

### Verkäufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 2. HJ 2015

Unternehmen	Branche	CSR Rating	Begründung
Seiko Epson (Aktien)	Informationstechnologi	C-	Herabstuf. Nachhaltigkeitsrating
Provident Financial (Aktien und Mix Aktienteil)	Finanz	C-	Herabstuf. Nachhaltigkeitsrating
Colgate-Palmolive (Mix Aktienteil)	Konsum nicht zyklisch	B-	Ausschlusskriterium Tierversuche
Reckitt Benckiser Group PLC (Aktien und Mix Aktienteil)	Konsum nicht zyklisch	B-	Ausschlusskriterium Tierversuche
Statoil ASA (Aktien und Mix Aktienteil)	Energie	B-	Ausschlusskriterium Fracking
Ford Motor Co (Aktien & Renten)	Konsum zyklisch	C+	Verletzung der Arbeitsrechte
Sekisui Chemical Co Ltd (Aktien und Mix Aktienteil)	Konsum zyklisch	C	Herabstuf. Nachhaltigkeitsrating
Dexia Credit Local (Renten)	Finanz	D+	Herabstuf. Nachhaltigkeitsrating
Dexia Kommunalbank Deutschland (Renten)	Finanz	D+	Herabstuf. Nachhaltigkeitsrating
BNP Paribas (Renten)	Finanz	C	Kontroverse Wirtschaftspraktiken

# KEPLER-FONDS KAG ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN

## Unternehmen im Engagement-Prozess

### Unternehmen im Engagement-Prozess

Unternehmen	Branche	CSR Rating	Begründung
Colgate-Palmolive (Mix Aktienteil)	Konsum nicht zyklisch	B-	Ausschlusskriterium Tierversuche
Reckitt Benckiser Group PLC (Aktien und Mix Aktienteil)	Konsum nicht zyklisch	B-	Ausschlusskriterium Tierversuche
Ford Motor Co (Aktien & Renten)	Konsum zyklisch	C+	Verletzung der Arbeitsrechte
Sekisui Chemical Co Ltd (Aktien und Mix Aktienteil)	Konsum zyklisch	C	Herabstuf. Nachhaltigkeitsrating
BNP Paribas (Renten)	Finanz	C	Kontroverse Wirtschaftspraktiken
Volkswagen AG (Aktien & Renten)	Konsum zyklisch	C	Herabstuf. Nachhaltigkeitsrating