



**KEPLER-FONDS KAG  
ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN**

2013

# KEPLER-FONDS KAG ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN

## Unternehmen im Engagement-Prozess

### Käufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 1. HJ 2013

| Unternehmen                      | Branche         | CSR Rating | Begründung                 |
|----------------------------------|-----------------|------------|----------------------------|
| Tianneng Power International LTD | Konsum zyklisch | C+         | neu im Investmentuniversum |
| Banco Bradesco                   | Finanz          | C          | Update zu Prime            |
| Hannover Rückversicherung AG     | Finanz          | C+         | Update zu Prime            |

### Verkäufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 1. HJ 2013

| Unternehmen                 | Branche                | CSR Rating | Begründung                                |
|-----------------------------|------------------------|------------|---|
| IBM Corp                    | Informationstechnologi | B          | Kontroverse Wirtschaftspraktiken /        |
| JM AB                       | Konsum zyklisch        | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Societe Generale            | Finanz                 | C+         | Kontroverses Umweltverhalten / Finanziers |
| Storebrand ASA              | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Allianz SE                  | Finanz                 | C-         | Kontroverse Wirtschaftspraktiken /        |
| Landesbank Hessen-Thüringen | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Electrolux AB               | Konsum zyklisch        | C+         | Kontroverse Wirtschaftspraktiken          |
| Deutsche Börse AG           | Finanz                 | C          | Glücksspiel                               |
| NTT Docomo                  | Telekommunikation      | B-         | Glücksspiel                               |
| ICO                         | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Nationwide Building Society | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Nederlandse Waterschapsbank | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |

# KEPLER-FONDS KAG ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN

## Unternehmen im Engagement-Prozess

### Unternehmen im Engagement-Prozess

| Unternehmen                 | Branche                | CSR Rating | Begründung                                |
|-----------------------------|------------------------|------------|---|
| IBM Corp                    | Informationstechnologi | B          | Kontroverse Wirtschaftspraktiken /        |
| JM AB                       | Konsum zyklisch        | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Societe Generale            | Finanz                 | C+         | Kontroverses Umweltverhalten / Finanziers |
| Storebrand ASA              | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Allianz SE                  | Finanz                 | C-         | Kontroverses Umweltverhalten / Korruption |
| Landesbank Hessen-Thüringen | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Electrolux AB               | Konsum zyklisch        | C+         | Kontroverse Wirtschaftspraktiken          |
| Deutsche Börse AG           | Finanz                 | C          | Glücksspiel                               |
| NTT Docomo                  | Telekommunikation      | B-         | Glücksspiel                               |
| ICO                         | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Nationwide Building Society | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |
| Nederlandse Waterschapsbank | Finanz                 | C-         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating        |

# KEPLER-FONDS KAG ENGAGEMENT AKTIVITÄTEN

## Unternehmen im Engagement-Prozess

### Käufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 2. HJ 2013

| Unternehmen                         | Branche               | CSR Rating | Begründung                 |
|-------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------------|
| Societe Generale SA                 | Finanz                | C+         | Update zu Prime            |
| Daimler AG                          | Konsum zyklisch       | B-         | Update zu Prime            |
| Bayerische Landesbodenkreditanstalt | Finanz                | C          | Update zu Prime            |
| Estee Lauder                        | Konsum nicht zyklisch | C+         | Update zu Prime            |
| CNP Assurances                      | Finanz                | C+         | neu im Investmentuniversum |

### Verkäufe aufgrund Nachhaltigkeitsanalyse 2. HJ 2013

| Unternehmen         | Branche   | CSR Rating | Begründung  |
|---------------------|-----------|------------|---|
| East Japan Railway  | Industrie | B-         | Abtreibung  |
| Caffil              | Finanz    | D          | Aus DEXMA hervorgegangen. Neues Rating Not-Prime. |
| Tianneng Power Int. | Energie   | D+         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating                |

### Unternehmen im Engagement-Prozess

| Unternehmen         | Branche   | CSR Rating | Begründung  |
|---------------------|-----------|------------|---|
| East Japan Railway  | Industrie | B-         | Abtreibung  |
| Caffil              | Finanz    | D          | Aus DEXMA hervorgegangen. Neues Rating Not-Prime. |
| Tianneng Power Int. | Energie   | D+         | Herabstufung Nachhaltigkeitsrating                |