

Stimmrechtswahrnehmung bei Einanlegerfonds



Rahmenbedingungen

Als Vorsorgeeinrichtung in der Schweiz (dem FZG unterstellt) ist es für Sie seit 2015 Pflicht, bei börsenkotierten Schweizer Aktiengesellschaften Ihre Stimmrechte auszuüben. Im Bereich der Stimmrechtswahrnehmung erfüllt UBS FMCH einerseits die gesetzlichen Vorgaben (gestützt auf Art. 23 Abs. 1 KAG) und andererseits auch die Verhaltensregeln der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Davon profitieren sowohl **institutionelle Anleger** als auch **Retailanleger**. Für **Vorsorgeeinrichtungen** erfüllen wir damit auch die Bestimmungen der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV), die als zentrale Aspekte in unsere Abstimmungspolitik einfließen.

Abstimmungspolitik

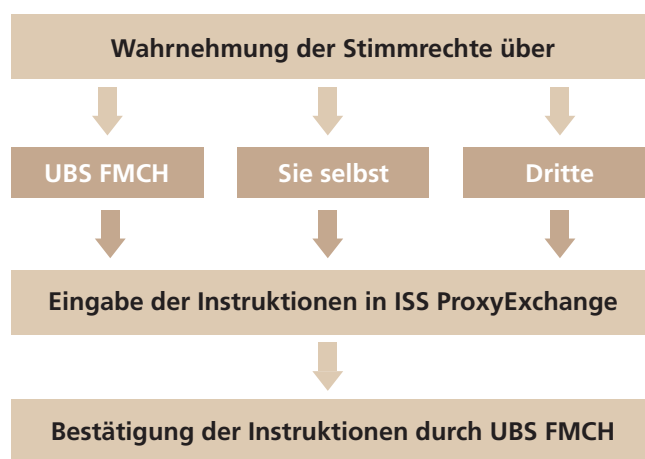
Um die Wahrnehmung der Stimmrechte in Ihrem Sinne zu gewährleisten, erachten wir es als zentral, alle **Traktanden kritisch zu verfolgen, unabhängig zu beurteilen** und gegebenenfalls auch entgegen der Empfehlung des Verwaltungsrates abzustimmen. Kritische Traktanden, die Sie nachhaltig tangieren könnten oder denen besonderes öffentliches Interesse zukommt, werden durch einen Ausschuss der Geschäftsleitung (Voting Committee) vertieft diskutiert und entschieden.

Zur Informationsbeschaffung stützen wir uns auf Meinungen und Informationen unserer Analysten bei UBS, der Depotbank sowie von Medien oder Dritten.

Jährlich werden unsere Grundsätze der Stimmrechtsausübung überprüft und an Marktbedingungen, Marktpraktiken und an die aktuelle Gesetzgebung angepasst. Im Rahmen der oben genannten Gesetze und der von uns festgelegten Abstimmungspolitik haben wir uns über Jahre hinweg ein **unabhängiges Vorgehen im Bereich Stimmrechtswahrnehmung** geschaffen, welches bei sämtlichen Generalversammlungen zur Anwendung kommt.

Zugang zu Abstimmungsportal

Bei allen Optionen bieten wir Ihnen, zusammen mit unserem Partner von **Institutional Shareholder Services Inc. ISS**, den Zugang zur marktführenden Anwendung für elektronische Stimmabgabe «**ISS ProxyExchange**». So haben Sie bequem den Überblick über die Stimmrechtswahrnehmung innerhalb der kollektiven Kapitalanlage und **decken Ihre allfälligen Reporting-Bedürfnisse** auf einfache Weise ab.



Kontrolle der Stimmrechtswahrnehmung

Gemäss **KAG** ist UBS FMCH verpflichtet, im besten Interesse der Anleger zu handeln. Die finale Stimmrechtsabgabe muss durch UBS FMCH erfolgen. Daher überwachen wir für Sie interessewährend die Qualität entlang des Ausübungsprozesses und benachrichtigen Sie im Falle von Unstimmigkeiten.



Rechtliche Rahmenbedingungen

- Kollektivanlagengesetz (KAG)
- Verhaltensregeln Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA)
- Obligationenrecht (OR)
- Finanzmarktinfrastrukturgesetz (FinfraG)
- Economiesuisse – Code of Best Practice
- Economiesuisse – Richtlinien für institutionelle Investoren zur Ausübung ihrer Mitwirkungsrechte bei Aktiengesellschaften
- Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV)
- UBS FMCH eigene Grundsätze für die Wahrnehmung der Stimmrechte



Ihre Vorteile

Unabhängige und gesetzeskonforme Wahrnehmung der Stimmrechte:

- basierend auf Ihrer Abstimmungspolitik oder
- basierend auf Abstimmungsempfehlungen Dritter oder
- basierend auf der Abstimmungspolitik von UBS FMCH

Kontaktieren Sie uns UBS Fund Management (Switzerland) AG

Hubert Zeller
Global Head Business Development
+41-61-288 18 90
hubert.zeller@ubs.com

Marc Reto Fischer
Business Development
+41-44-236 28 93
marc-r.fischer@ubs.com

Beat Blattner
Business Development
+41-44-288 67 55
beat.blattner@ubs.com

Raffael Genhart
Business Development
+41-61-288 10 48
raffael.genhart@ubs.com

Für Marketing- und Informationszwecke der UBS AG, ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Gesellschaften ("UBS"). Nur für qualifizierte Anleger. Die Inhalte dieses Dokuments stellt keine Pflicht zum Kauf oder Verkauf einer Dienstleistung oder eines Produkts oder zur Lancierung eines Produkts dar, sondern ist abhängig vom positiven Ergebnis weiterer Prüfungen und unterliegt der internen und externen Genehmigung. Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken der UBS. Bitte beachten Sie, dass UBS sich das Recht vorbehält, die Dienstleistungen, Produkte und Preise jederzeit ohne Vorankündigung zu ändern, und dass sich alle erwähnten Informationen und Meinungen ändern können. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Verlässlichkeit der hierin enthaltenen Informationen wird weder explizit noch implizit irgendeine Gewährleistung oder Garantie übernommen, es sei denn, es handelt sich um Informationen, die sich auf UBS beziehen. Zudem stellen diese Unterlagen keine umfassende Beschreibung oder Zusammenfassung der genannten Märkte und Entwicklungen dar. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen / Daten sind vom Empfänger vertraulich zu behandeln. Insbesondere Informationen zu Preisen und Mandaten dürfen nicht an Dritte weitergegeben werden. Alle von UBS erteilten Informationen, die sich in Ihrem Besitz befinden, sind zu vernichten, sobald sie nicht mehr benötigt werden. Die Verteilung des vorliegenden Dokuments ist nur unter den im anwendbaren Recht genannten Bedingungen gestattet. Die Unterlagen wurden nicht im Hinblick auf die spezifischen Anlageziele, die besondere finanzielle Situation oder die speziellen Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers erstellt. Die Empfänger sollten diese Unterlagen folglich nicht über ihr eigenes Urteilsvermögen stellen. Alle Entscheidungen werden ausschliesslich vom Empfänger gefällt und liegen in seiner alleinigen Verantwortung. Die Produkte und Dienstleistungen in diesem Dokument dienen der allgemeinen Information und berücksichtigen weder besondere Bedürfnisse noch die persönliche Situation des Empfängers. Ferner sind in diesem Dokument Dienstleistungen und Produkte beschrieben, die eine individuelle und massgeschneiderte Struktur erfordern. Solche Dienstleistungen und Produkte erfordern im Einzelfall unter Umständen weitere interne Genehmigungen durch UBS, die sich nach unterschiedlichen kunden- und UBS-spezifischen Faktoren richten. Das breite Dienstleistungs- und Produktangebot wird von diversen UBS-Einheiten angeboten, weshalb an solchen Standorten möglicherweise ein separates On-Boarding erforderlich ist. Manche Dienstleistungen und Produkte unterliegen gesetzlichen Bestimmungen und können nicht unbeschränkt weltweit angeboten werden. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Diese zukunftsgerichteten Aussagen drücken unsere Einschätzungen und künftigen Erwartungen hinsichtlich unserer Geschäftsentwicklung aus. Doch können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.



Benutzerfreundliches Reporting

Über das benutzerfreundliche Portal der führenden Anwendung für Stimmrechtsausübung werden Sie **frühzeitig über alle relevanten Generalversammlungen informiert** und können auf Wunsch per Mausclick Ihre Stimmrechtsempfehlung selber eingeben. Neben zahlreichen Zusatzfunktionalitäten wie E-Mail-Benachrichtigungen oder individuellen Überwachungslisten, bietet Ihnen das Voting Dashboard einen grafischen Überblick zur bequemen und effizienten Bearbeitung Ihrer Stimmrechtsausübung.

Über ISS ProxyExchange können Sie jederzeit die Informationen zu Ihrer elektronischen Stimmabgabe als PDF, Excel oder Word-Datei abrufen und so die Anforderungen gemäss VegüV erfüllen.



Administration

Die UBS Fondsgesellschaften kooperieren für Dienstleistungen der Fondsadministration bei White Labelling Lösungen mit Northern Trust als präferierten Partner. Als White Labelling-Kunde haben Sie für gewöhnlich einen Vertrag mit der ausgewählten UBS Fondsgesellschaft, welche die administrativen sowie regulatorischen Aufgaben überwacht und die gewünschte Value Proposition sicherstellt.

Die steuerliche Behandlung hängt von der Kundensituation ab und kann sich in Zukunft ändern. UBS erbringt weder allgemein noch im Hinblick auf die besonderen Umstände und Bedürfnisse des Empfängers Rechts- oder Steuerberatung und übernimmt keinerlei Haftung bezüglich der steuerlichen Behandlung der Vermögenswerte oder deren Erträge. UBS empfiehlt den Empfängern, sich vor einer Entscheidung gegebenenfalls von einem unabhängigen Rechts- und Steuerberater über die Auswirkungen der Produkte / Dienstleistungen in ihrem Land und die Eignung der Produkte und Dienstleistungen beraten zu lassen. Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information der Person, der es überlassen wurde. Es darf nicht in einer Gerichtsbarkeit vertrieben werden, in der ein solcher Vertrieb das anwendbare Recht oder die anwendbaren Vorschriften verletzen würde. Dieses Dokument darf vor allem nicht in den USA und / oder an US-Personen oder in Rechtsordnungen, in denen der Vertrieb durch uns eingeschränkt ist, verteilt werden. UBS verbietet ausdrücklich die Weiterverteilung, die Vervielfältigung oder die Veröffentlichung dieses Dokuments als Ganzes oder in Teilen ohne die schriftliche Genehmigung der UBS und übernimmt keinerlei Verantwortung für dahin gehende Handlungen Dritter.

EMEA (inklusive Schweiz) Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf als verlässlich und vertrauenswürdig eingestuften Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Korrektheit oder Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Märkte oder Entwicklungen. Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden weder von einer Aufsichtsbehörde oder einer anderen zuständigen Behörde in der Region EMEA geprüft noch bei dieser eingereicht oder registriert.

© UBS 2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Handels- und Firmenregister Luxemburg Nr. B209123 UBS Fund Management (Luxemburg) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Handels- und Firmenregister Luxemburg Nr. B154.210 UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4052 Basel. Lantern Structured Asset Management Limited, 1 College Park House – South Frederick Street, Dublin 2