

# 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 Fund Management (Switzerland) AG (nachfolgend auch UBS FMCH genannt) einerseits die gesetzlichen Vorgaben (gestützt auf Art. 23 Abs. 1 KAG) und andererseits auch die Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland (AMAS). 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 Abstimmungs politik 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.

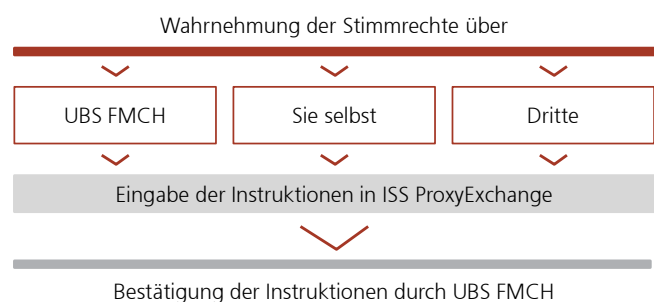
Jährlich werden unsere Grundsätze der Stimmrechtsausübung überprüft und an Marktbedingungen, Marktpraktiken und an die aktuelle Gesetzgebung angepasst. Im Rahmen der oben genannten Gesetze und der von uns festgelegten Abstimmungspolitik haben wir uns über Jahre hinweg ein unabhängiges Vorgehen im Bereich 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 elektronischen 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.



## Benutzerfreundliches Reporting

Über das benutzerfreundliche Portal der führenden Anwendung für Stimmrechtsausübung werden Sie frühzeitig über alle relevanten Generalversammlungen informiert und können auf Wunsch per Mausklick 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.



### Rechtliche Rahmenbedingungen

- Kollektivanlagengesetz (KAG)
- Verhaltensregeln Asset Management Association Switzerland (AMAS)
- Obligationenrecht (OR)
- Finanzmarktinfrastukturgesetz (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



### Administration

Die UBS Fondsgesellschaften arbeiten mit einer Auswahl von zentralen „Best in Class“ Administratoren zusammen, wobei Sie, als White Labelling-Kunde, Ihren Vertrag mit der UBS Fondsgesellschaft haben werden.



### Massgeschneiderte ESG Mandate

White Label Fonds eignen sich insbesondere auch für die Umsetzung massgeschneiderter ESG-Mandate, da Sie als Vermögensverwalter oder zusammen mit einem von Ihnen als Sponsor ausgewählten Vermögensverwalter definieren können, welche Nachhaltigkeitskriterien Sie in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance bewerten. Dazu besteht auch die Möglichkeit, entweder anhand der öffentlich zugänglichen Richtlinie der UBS Fondsverwaltung oder durch eine dedizierte Richtlinie, welche nach den Kriterien von Ihnen als Sponsor und/oder des delegierten Vermögensverwalters definiert wurde, abzustimmen. Wir helfen Ihnen dabei, Ihre ESG Strategie im Rahmen eines White Label Fonds regulatorisch und operationell umzusetzen.



### 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

### White Labelling Solutions – Client Management

#### Global Head

Hubert Zeller  
+41-61-288 18 90  
hubert.zeller@ubs.com

#### Head Switzerland Wholesalers

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

#### Head Switzerland Pension Funds

Christian Wehinger  
+41-44-236 46 52  
christian.wehinger@ubs.com

#### Head EMEA

Claudia Schulligen  
+352-27-15 29 31  
claudia.schulligen@ubs.com

#### Head Business Development Northern Europe & UK

Beat Blattner  
+41-61-288 67 55  
beat.blattner@ubs.com

#### Head Business Development Southern Europe & Benelux

Roberto Colicci  
+352-27-15 67 47  
roberto.colicci@ubs.com



Besuchen Sie uns:  
[ubs.com/wls](https://ubs.com/wls)

**Für Marketing- und Informationszwecke der UBS Asset Management Switzerland AG, ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Gesellschaften ("UBS").** Nur für qualifizierte Anleger / professionelle Kunden. Die Inhalte dieses Dokuments stellen keine Pflicht zum Kauf oder Verkauf einer Dienstleistung oder eines Produkts oder zur Lancierung eines Produkts dar, sondern sind abhängig vom positiven Ergebnis weiterer Prüfungen und unterliegen der internen und externen Genehmigung. 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. 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 stellt keine gesetzliche oder vertragliche Verpflichtung für UBS dar. Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information der Person, der es überlassen wurde und dessen Verteilung ist nur unter den im anwendbaren Recht genannten Bedingungen gestattet. Es darf vor allem nicht in den USA und / oder an US-Personen 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. Die Unterlagen wurden nicht im Hinblick auf die spezifischen Anlageziele, die besondere finanzielle Situation oder die speziellen Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers erstellt. 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. 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. **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 beraten zu lassen. Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden weder von einer Aufsichtsbehörde oder einer anderen zuständigen Behörde geprüft noch bei dieser eingereicht oder registriert.

**UK:** Dieses Dokument wurde nicht gemäss den Vorschriften der FCA erstellt. Falls Sie eine Anfrage gemäss dem Freedom of Information Act 2000 für Informationen erhalten, die von UBS stammen, kontaktieren Sie uns bitte.

**Singapur:** Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden von keiner Aufsichtsbehörde oder einer anderen hoheitlichen Behörde in Singapur geprüft, dort eingereicht oder bewilligt. Dieses Dokument dient nur Informationszwecken und sollte weder als direkte noch indirekte Offerte oder Einladung zur Offerte ans Publikum verstanden werden, Effekten zu erwerben oder zu verkaufen. Dieses Dokument dient ausschliesslich eingeschränkten Vertriebszwecken im Umfang des anwendbaren Rechts Singapurs. Vorliegend werden keine Aussagen hinsichtlich der Qualifikation der Empfänger dieses Dokuments zum Erwerb von Effekten gemäss dem Recht Singapurs gemacht.

**Hongkong:** Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden von keiner Aufsichtsbehörde oder einer anderen hoheitlichen Behörde in Hongkong geprüft, dort eingereicht oder bewilligt. Dieses Dokument dient nur Informationszwecken und sollte weder als direkte noch indirekte Offerte oder Einladung zur Offerte ans Publikum verstanden werden, Effekten zu erwerben oder zu verkaufen. Dieses Dokument dient ausschliesslich eingeschränkten Vertriebszwecken im Umfang des anwendbaren Rechts Hongkongs. Vorliegend werden keine Aussagen hinsichtlich der Qualifikation der Empfänger dieses Dokuments zum Erwerb von Effekten gemäss dem Recht Hongkong gemacht.

© UBS 2022. Das Schlüsselwort 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, Aeschenvorstadt 1, CH- 4051 Basel.

UBS Fund Management (Ireland) Limited, 1 College Park House – South Frederick Street, Dublin 2