

Abstimmungspolitik



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Abstimmungspolitik der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1. Einleitung

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (nachfolgend „HAFS“ oder „Verwaltungsgesellschaft“) ist eine von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier nach Kapitel 15 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA-Gesetz“) zugelassene Verwaltungsgesellschaft und verfügt zudem über die Zulassung als Verwalter alternativer Investmentfonds (nachfolgend „AIFM“) gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (nachfolgend „AIFM-Gesetz“).

Die HAFS ist als Verwaltungsgesellschaft bzw. AIFM verantwortlich für die kollektive Portfolioverwaltung gemäß Anhang II des OGA-Gesetzes bzw. Anhang I des AIFM-Gesetzes. In diesem Zusammenhang fällt der HAFS grundsätzlich auch die Ausübung der portfoliospezifischen Stimmrechte zu.

Das vorliegende Dokument dient den Investoren dazu, ihnen einen Überblick darüber zu geben, nach welchen Maßstäben die HAFS die Anforderungen gem. Artikel 23 der CSSF Verordnung Nr. 1004 zur Umsetzung der Verordnung 2010/43/EU vom 1. Juli 2010 und gem. Artikel 37 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 (nachfolgend „AIFMD“) umsetzt.

Die vorliegende Abstimmungspolitik wird regelmäßig, mindestens jedoch jährlich, überprüft und aktualisiert. Eine Überprüfung erfolgt auch, wenn dies aufgrund von Änderungen der in dieser Abstimmungspolitik dargelegten Grundsätze erforderlich ist, sowie im Falle von relevanten aufsichtsrechtlichen Änderungen.

2. Gegenstand der Abstimmungspolitik

Die vorliegende Abstimmungspolitik stellt einen Leitfaden hinsichtlich der Ausübung von Stimmrechten im Zusammenhang mit von der HAFS verwalteten Investmentfonds/Investmentgesellschaften dar. Diese Stimmrechte übt die HAFS unabhängig und ausschließlich im Interesse der Anleger des/der jeweiligen Investmentfonds/Investmentgesellschaft aus.

Die folgenden Grundsätze legen die Handlungsmaxime der HAFS fest, nach denen sie die Stimmrechte treuhänderisch ausübt:

- i. Basis für jede Entscheidung bildet ausschließlich das Anlegerinteresse des jeweiligen Fondsvermögens,
- ii. Entscheidungen über die Stimmrechtsausübung werden unabhängig von den Interessen Dritter getroffen,
- iii. Die Integrität der Märkte soll dabei in jedem Fall gewahrt werden.

3. Differenzierung nach Jurisdiktion

3.1 Stimmrechtsausübungen von investierten Unternehmen innerhalb der EU

Stimmrechte, die im Zusammenhang mit Voting-Events von investierten Unternehmen stehen, die ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union haben und deren Aktien zum Handel an einem in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union gelegenen oder dort betriebenen geregelten Markt zugelassen sind, fallen in den Anwendungsbereich der Aktionärsrechterichtlinie (2007/36/EG).

Die Ausübung dieser Stimmrechte und die damit verbundene Mitwirkung bzw. Einflussnahme auf die investierten Unternehmen wird von der HAFS gesondert behandelt und erfolgt entsprechend der Mitwirkungspolitik der HAFS. Die Mitwirkungspolitik der HAFS ist hinterlegt im Bereich „Rechtliche Hinweise“ auf unserer Homepage www.hal-privatbank.com.

3.2 Stimmrechtsausübungen von investierten Unternehmen außerhalb der EU

Es ist das Bestreben der HAFS, die Interessen aller Anleger zu wahren. Um dieser Verantwortung gerecht zu werden, übt die HAFS auch solche Stimmrechte aus, die nicht in den Anwendungsbereich der o.g. Aktionärsrechterichtlinie fallen. Eine Stimmabgabe im Rahmen von Voting-Events von Unternehmen, die nicht in die EU-Jurisdiktion fallen, geschieht jedoch nur in begründeten Einzelfällen. Dies erfolgt üblicherweise durch die Teilnahme an der Hauptversammlung eines investierten Unterneh-

mens (die physische Teilnahme bildet dabei die Ausnahme) durch geeignete Vertreter:innen (Handlungsbevollmächtigte) der HAFS in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft. Eine derartige Teilnahme an einer Hauptversammlung generiert mitunter hohe Kosten. In diesem Zusammenhang ist grundsätzlich anzumerken, dass Stimmrechte nur in den Fällen wahrgenommen werden, bei denen ein derartiger Aufwand gerechtfertigt ist.

4. HAFS als Verwaltungsgesellschaft – mögliche Szenarien

Die HAFS versteht sich in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft von Investmentfonds und Investmentgesellschaften als Spezialist und kompetenter Partner für die Konzeption und Administration individueller und komplexer Fondsstrukturen. Das Alleinstellungsmerkmal ist eine von Unabhängigkeit geprägte, vollständige und qualitativ hochwertige Dienstleistungspalette.

Prinzipiell obliegt der HAFS als Verwaltungsgesellschaft von Investmentfonds und Investmentgesellschaften die Ausübung der Portfoliomanagement-Funktion für die von ihr verwalteten Investmentfonds und Investmentgesellschaften. Diese lassen sich grundlegend in 2 Kategorien einordnen

- i. Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) und
- ii. Alternative Investment Fonds (AIF).

Die Ausübung der Portfoliomanagement-Funktion in Bezug auf Investmentfonds und Investmentgesellschaften kann folgendermaßen ausgestaltet sein:

- i. die Portfoliomanagement-Funktion wird durch die Verwaltungsgesellschaft selbst wahrgenommen (mit/ohne Unterstützung von Anlageberater:innen);
- ii. die Portfoliomanagement-Funktion wird an eine qualifizierte Drittpartei delegiert.

Erläuterung der sich hieraus ergebenden Dienstleistungs-Modelle und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Abstimmungspolitik:

4.1 Einbindung von Anlageberater:innen

Innerhalb des Modells 4. (i) (Einbindung von Anlageberater:innen) übt die HAFS die Portfoliomanagement-Funktion der von ihr verwalteten Investmentfonds und Investmentgesellschaften selbst aus. Hierbei kann sie sich durch von ihr mandatierte Anlageberater:innen unterstützen lassen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an die Investmentvorschläge sowie die Vorschläge zur Stimmrechtsausübung durch die Anlageberater:innen gebunden.

4.2 Delegierte Portfoliomanager

Auch bei einer Delegation der Portfoliomanagement-Funktion der HAFS an einen externen Portfoliomanager, verbleibt das Ausübungsrecht in Bezug auf die Stimmrechte bei der HAFS in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft von Investmentfonds (grundsätzlich aufgrund gesetzlicher Zuordnung) und Investmentgesellschaften (durch Beauftragung durch das Board of Directors). Eine dauerhafte und weisungsungebundene Beauftragung zur Stimmrechtsausübung findet nicht statt.

Die jeweiligen delegierten Portfoliomanager können den entsprechenden Verkaufsprospekten/ Emissionsdokumenten des/der betreffenden Investmentfonds/Investmentgesellschaft entnommen werden.

5. Interessenkonflikt

Die HAFS übt die Stimmrechte ausschließlich im Interesse der Anleger und entsprechend der jeweiligen Fondsstrategie aus – ohne sich von möglichen eigenen Interessen, Interessen von Mitarbeitern oder Interessen der Muttergesellschaft beeinflussen zu lassen.

Die Grundsätze zum Umgang mit Interessenkonflikten finden Sie auf unserer Homepage www.hal-privatbank.com im Bereich Rechtliche Hinweise/Anlegerschutz.

Stand: Juni 2023