



**BENDURA FUND**  
MANAGEMENT ALPHA AG · LIECHTENSTEIN

## **Stimmrechtspolitik der BENDURA FUND MANAGEMENT ALPHA AG**

Die BENDURA FUND MANAGEMENT ALPHA AG (BFMA) ist als Verwaltungsgesellschaft bzw. als Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM) mit den von ihr verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen (Fonds) in in- und ausländische Beteiligungspapiere investiert. Gemäss den europäischen und nationalen Vorgaben ist BFMA verpflichtet, die mit den Anlagen verbundenen Stimm- bzw. Mitgliedschafts- und Gläubigerrechte unabhängig und ausschliesslich im Interesse der Fondsanleger auszuüben. Im Falle einer Delegation einzelner Tätigkeiten an Dritte stellt BFMA sicher, dass die Ausübung dieser Rechte und die Interessenwahrung durch ausreichend konkrete Weisungen sichergestellt ist.

### **Kriterien für die Ausübung von Stimm- bzw. Mitgliedschafts- und Gläubigerrechten**

#### ➤ Wahrung der Interessen der Fondsanleger

BFMA übt die mit den Anlagen der verwalteten Fondsvermögen verbundenen Stimm- bzw. Mitgliedsschafts- und Gläubigerrechte unabhängig und in einer Weise aus, dass die Interessen der Fondsanleger so gut wie möglich gewahrt werden, dies mit der Massgabe, dass die Ausübung dieser Rechte im Einklang mit den Zielen der Anlagepolitik des betroffenen Fonds erfolgt.

#### ➤ Ausübung Stimm- bzw. Mitgliedsschafts- und Gläubigerrechte

Stimm- bzw. Mitgliedsschafts- und Gläubigerrechte werden von BFMA oder ihren Beauftragten dann aktiv wahrgenommen, wenn nachhaltige Anlegerinteressen betroffen sind. Sofern BFMA im Einzelfall Dritte mit der Ausübung des Stimmrechts bevollmächtigt, erteilt BFMA in der Regel konkrete Weisungen zu jedem Tagesordnungspunkt der jeweiligen Versammlung. In jedem Fall geht der Ausübung von Stimm- bzw. Mitgliedsschafts- und Gläubigerrechten ein Informationsprozess voraus.

Ohne ausdrückliche Bevollmächtigung oder Weisung seitens BFMA ist die jeweilige Verwahrstelle zur Ausübung der sich aus den Anlagen eines Fondsvermögens ergebenden Rechte als Gesellschafter, Miteigentümer, Gläubigerin, etc. ermächtigt, aber nicht verpflichtet. BFMA behält sich jedoch in solchen Fällen das Recht vor, die entsprechenden Rechte selbst auszuüben.

#### ➤ Vermeidung von Interessenkonflikten

BFMA hat zum Ziel, Interessenkonflikte, die aus der Ausübung von Stimmrechten resultieren, zu verhindern bzw. im besten Interesse der Fondsanleger zu lösen. Dies gilt auch für den Fall, dass Dritte im Rahmen einer Vereinbarung oder Delegation Stimm- oder Gläubigerrechte für BFMA ausüben.

In Fällen, in welchen ein delegierter Portfoliomanager oder Anlageberater eine Leitungsfunktion (beispielsweise als Aufsichtsrat oder Verwaltungsrat) in einer Gesellschaft eines oder mehreren Fondsvermögen(s) ausübt achtet BFMA besonders darauf, dass nur die Interessen der Fondsanleger und nicht die Interessen der Beauftragten die Entscheidung beeinflussen.



**BENDURA FUND**  
MANAGEMENT ALPHA AG · LIECHTENSTEIN

➤ Verfahren

Stimmrechte werden von BFMA grundsätzlich nur dann aktiv ausgeübt, wenn der Stimmenanteil an einem Unternehmen, konsolidiert auf Ebene der BFMA für alle von ihr verwalteten Fonds, mindestens 1% des stimmberechtigten Kapitals beträgt und/oder wesentliche Tagesordnungspunkte gemäss den Kriterien und Leitlinien der BFMA zur Entscheidung stehen. Fallbezogen erfolgt auch in solchen Fällen dann keine Abstimmung, sofern andere Faktoren, wie beispielsweise die freie Handelbarkeit der Position, im Sinne der Anlagerinteressen höher zu gewichten sind.

Sofern der Stimmenanteil weniger als ein Prozent des stimmberechtigten Kapitals beträgt, liegt es im freien Ermessen der BFMA bzw. ihrer Bevollmächtigten oder Delegierten, dennoch ihre Stimmrechte im Sinne der Interessen der Fondsanleger entsprechend auszuüben. Falls der Bevollmächtigte oder Delegierte Mitgliedschafts- und Gläubigerrechte ausüben will, so informiert er die BFMA im Voraus. Bei allenfalls auftretenden Interessenskonflikten achtet BFMA besonders darauf, dass nur die Interessen der Fondsanleger und nicht die Interessen der Bevollmächtigten oder Delegierten die Entscheidung beeinflussen.

Sofern Stimmrechte von der BFMA oder ihren Bevollmächtigten und Delegierten nicht aktiv wahrgenommen werden, so werden diese seitens der Verwahrstelle eines Fonds ebenfalls nicht wahrgenommen und bleiben somit an der Abstimmung der entsprechenden Versammlung unberührt.

➤ Kontaktdaten

**BENDURA FUND MANAGEMENT ALPHA AG**

Schaaner Strasse 27

FL-9490 Vaduz

Liechtenstein

T +423 388 1000

F +423 388 1001

[info@bendurafunds-alpha.li](mailto:info@bendurafunds-alpha.li)