

# Fonds-Umfrage

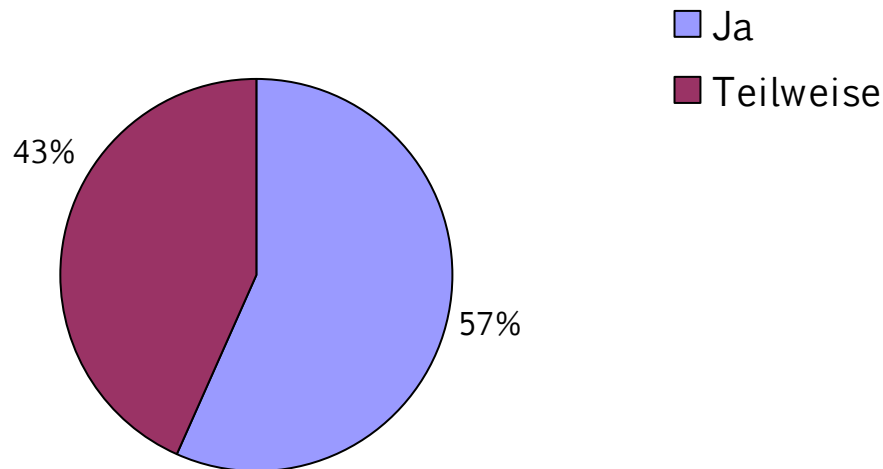
zum Thema  
Corporate Governance  
und  
Stimmrechtsausübung

# Themen:

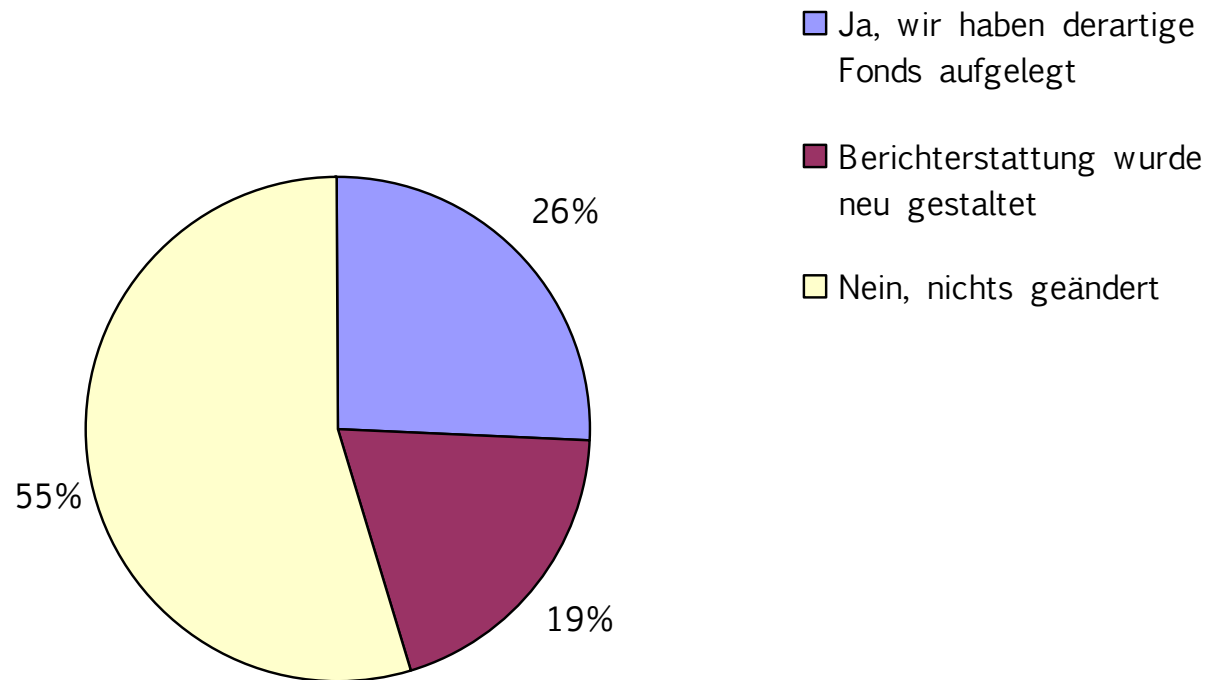
1. Corporate Governance
2. Umsetzung von Corporate Governance in der KAG
3. Aktionärsinteressen
4. Ausübung der Stimmrechte
5. Ausübung der Stimmrechte nationaler Aktien
6. Ausübung der Stimmrechte ausländischer Aktien
7. Hauptversammlungssaison 2007

# 1. Corporate Governance

Glauben Sie, dass ein positiver Zusammenhang zwischen Corporate Governance und der Aktienkursentwicklung eines Unternehmens besteht?

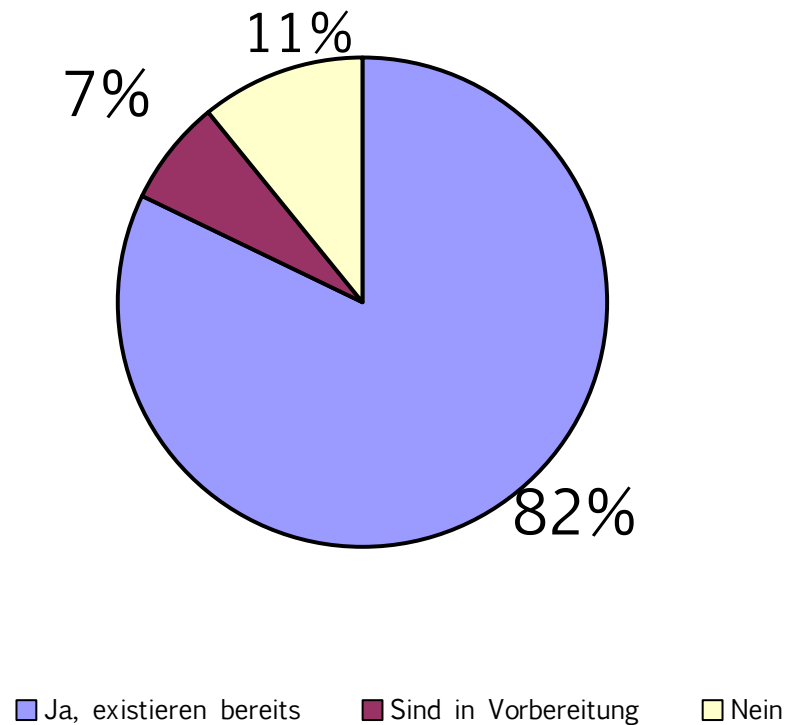


# Haben Sie spezielle Fonds aufgelegt, die Sie an Corporate Governance-Kriterien ausrichten?

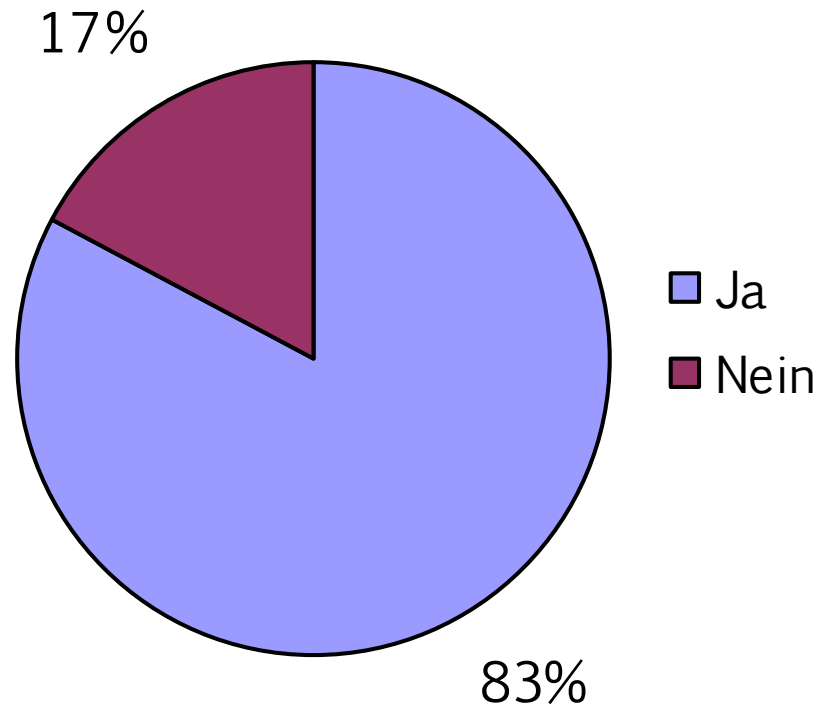


## 2. Umsetzung von Corporate Governance Regeln in der KAG

Haben Sie eigene Richtlinien entwickelt, die wichtige Corporate Governance-Aspekte berücksichtigen?

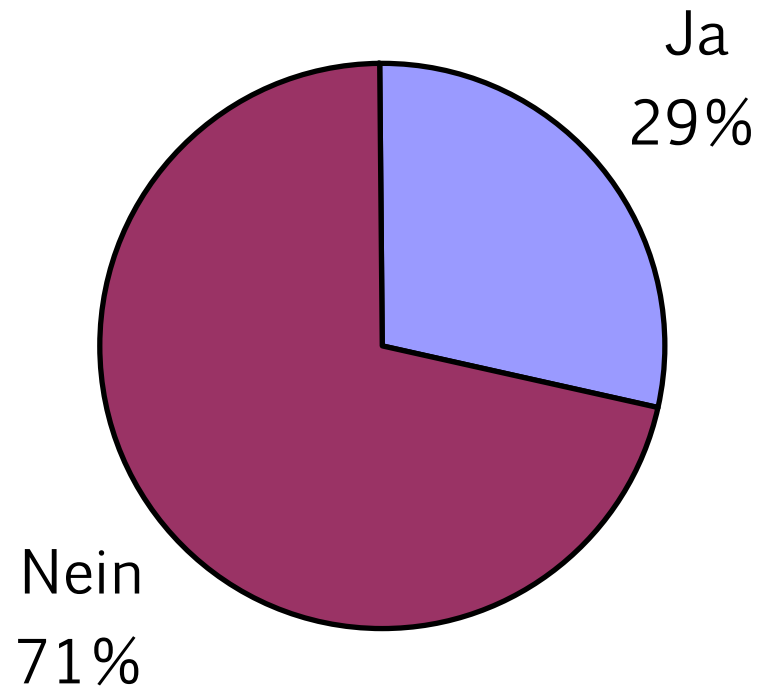


Berichtet Ihre Geschäftsführung dem Aufsichtsrat regelmäßig über die Tätigkeit der Compliance-Organisation

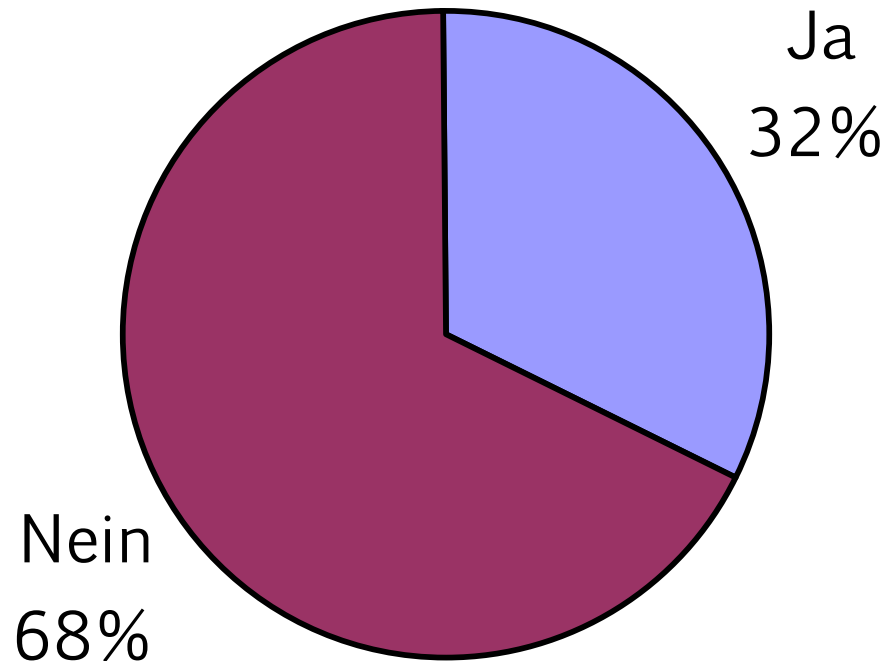




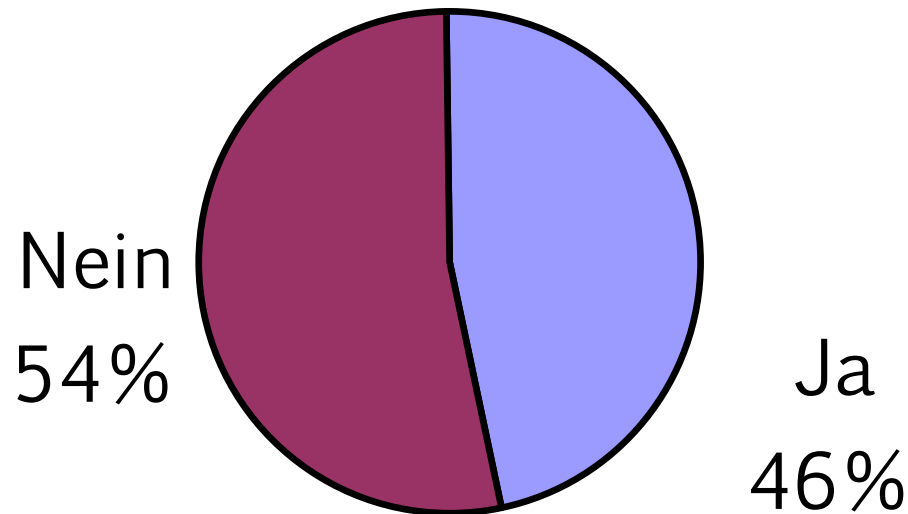
Informiert Ihr Fondsmanager den Aufsichtsrat über die konkreten Fälle, in denen gegen die Vorschläge der Verwaltung abgestimmt wurde?



Informiert Ihr Fondsmanager den Aufsichtsrat über den Umfang der Stimmrechte aus Aktien, die nicht ausgeübt wurden?

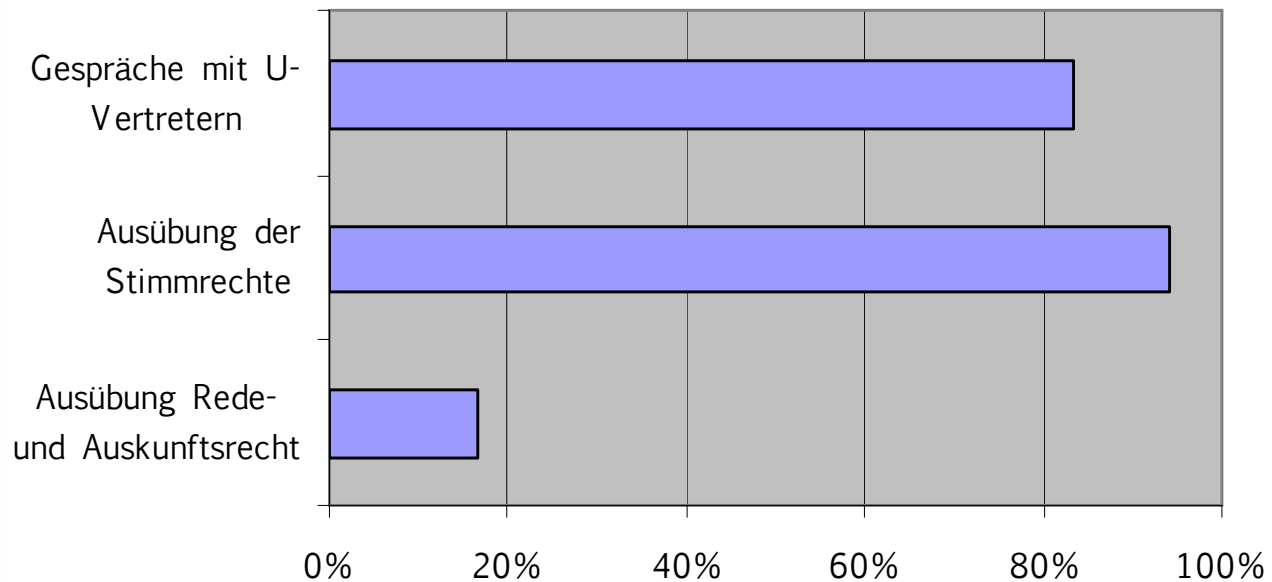


Informiert Ihr Fondsmanager den Aufsichtsrat über den Umfang der Nichtausübung der Stimmrechte bzw. Enthaltung wegen potenzieller Interessenkonflikte?

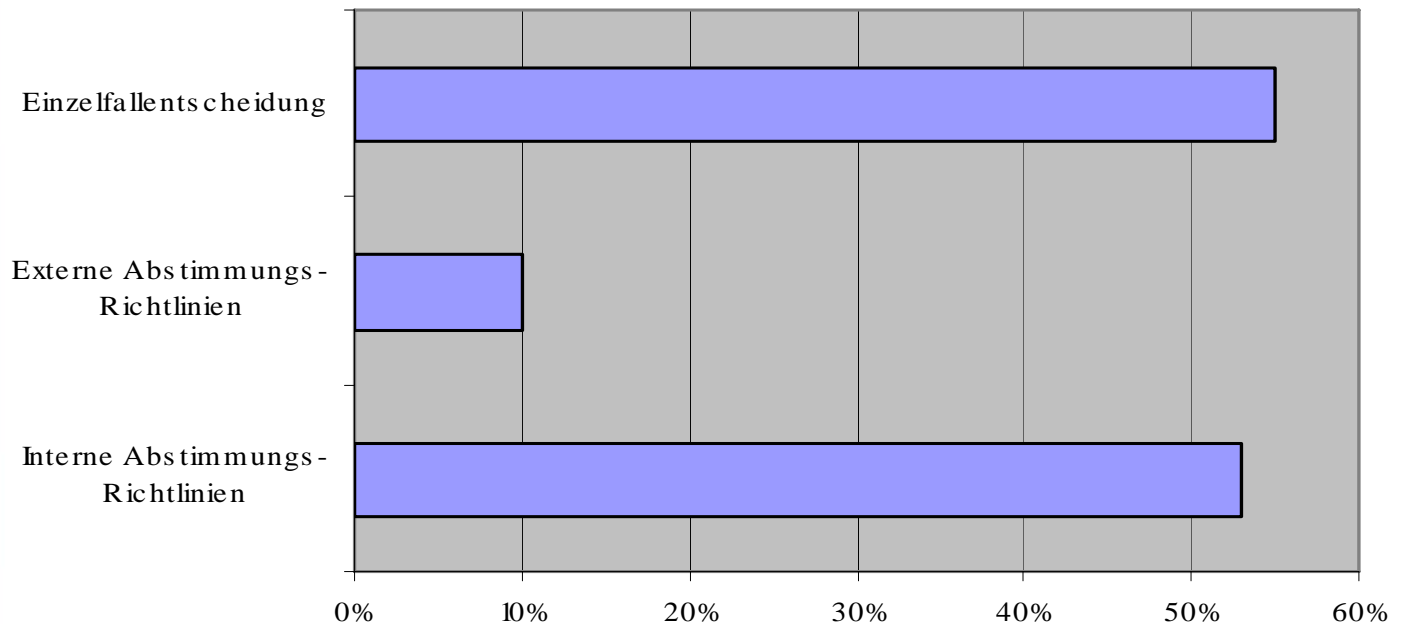


# 3. Aktionärsinteressen

# Was heißt für Sie „aktive“ Wahrnehmung der Aktionärsrechte?

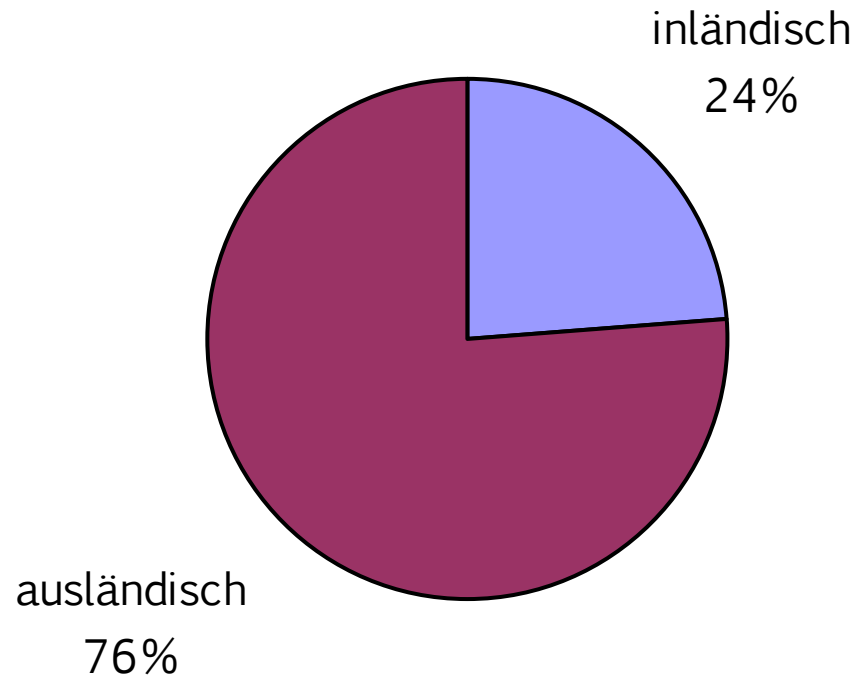


Welche Kriterien legen Sie bei Ihrem jeweiligen Abstimmungsverhalten zu den einzelnen Tagesordnungspunkten zugrunde, um im Sinne Ihrer Fondsinvestoren zu handeln?



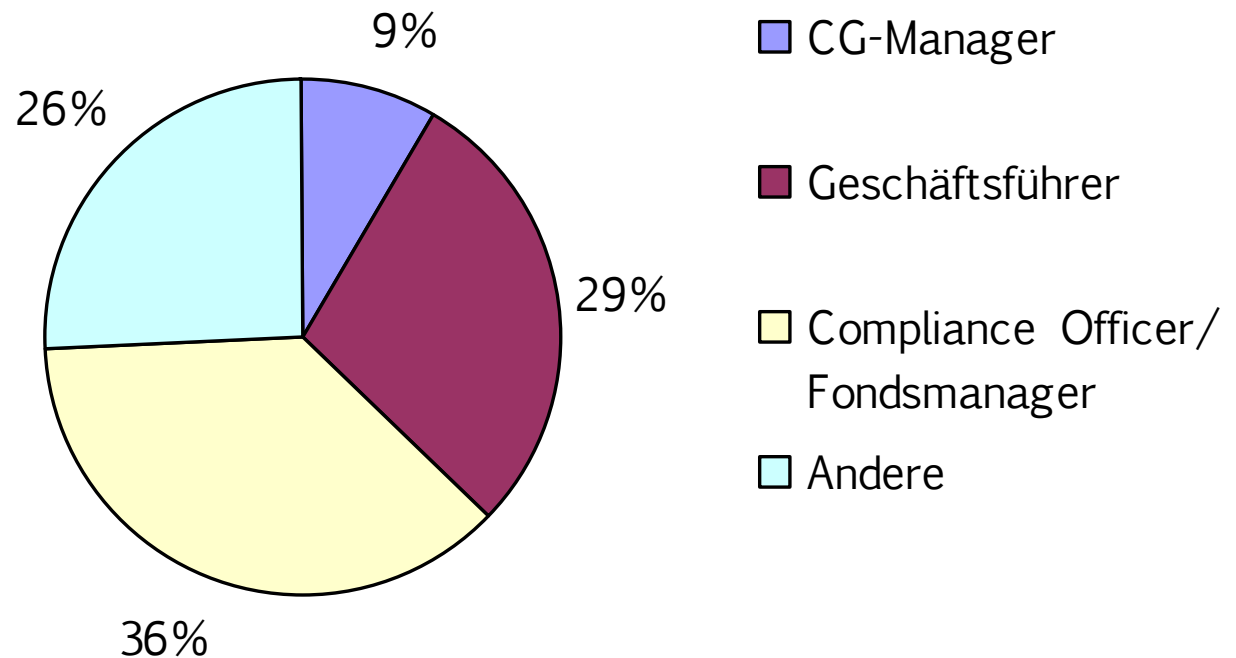
# 4. Ausübung der Stimmrechte

Wie ist näherungsweise die Gewichtung inländischer/ausländischer Aktien in den Portfolios Ihrer Fonds?

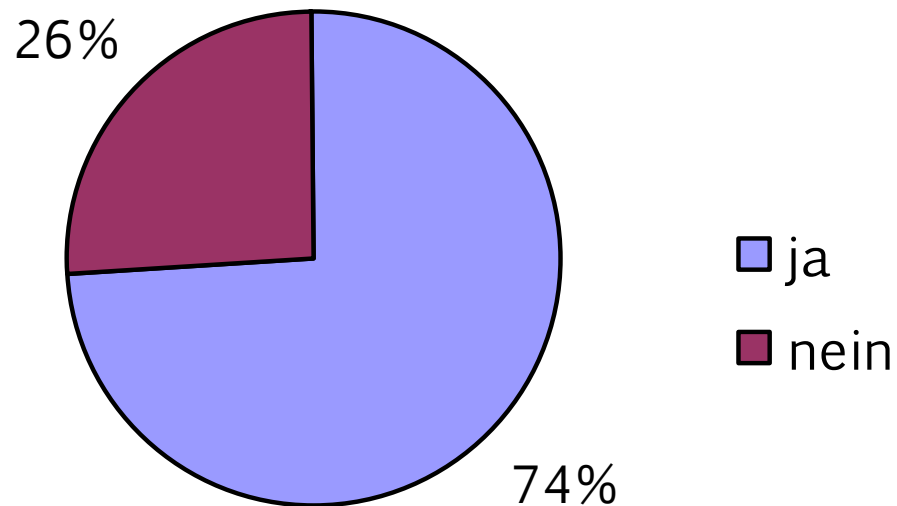




# Wer entwickelt in Ihrem Hause die Weisungen zur Stimmrechtsausübung?

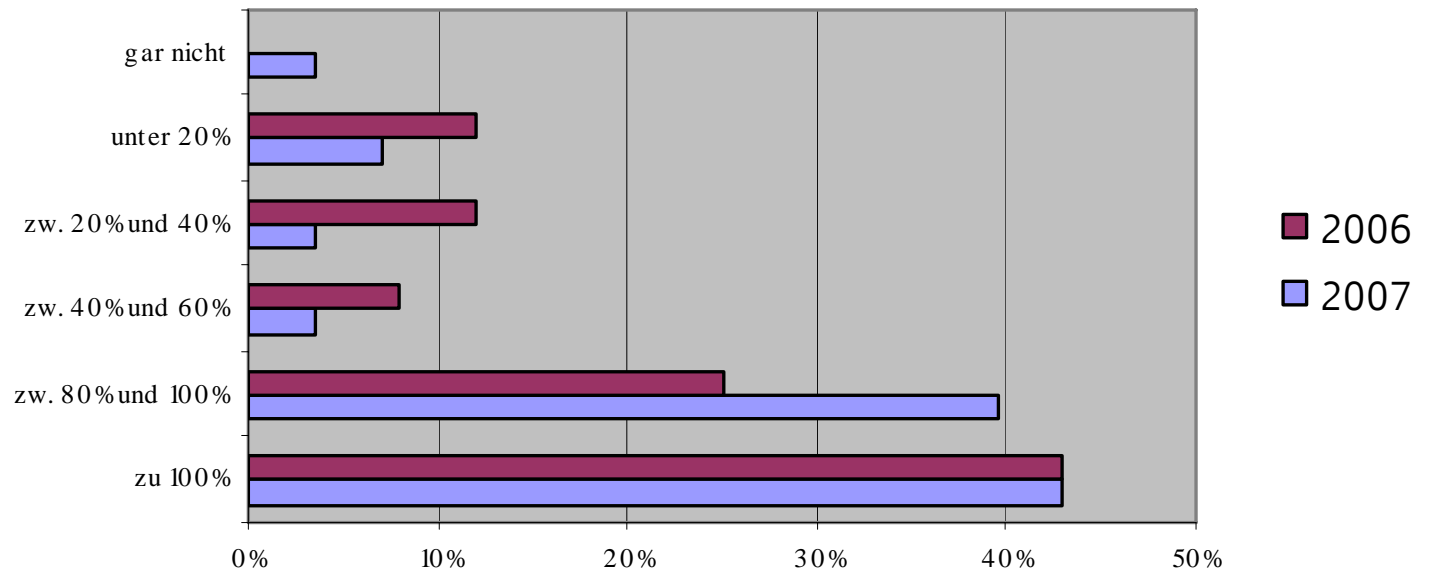


Soweit Sie Dritte mit der Ausübung der Stimmrechte per Weisung beauftragen, wird im Nachhinein kontrolliert, ob die Stimmen auch gemäß Weisung ausgeübt wurden?

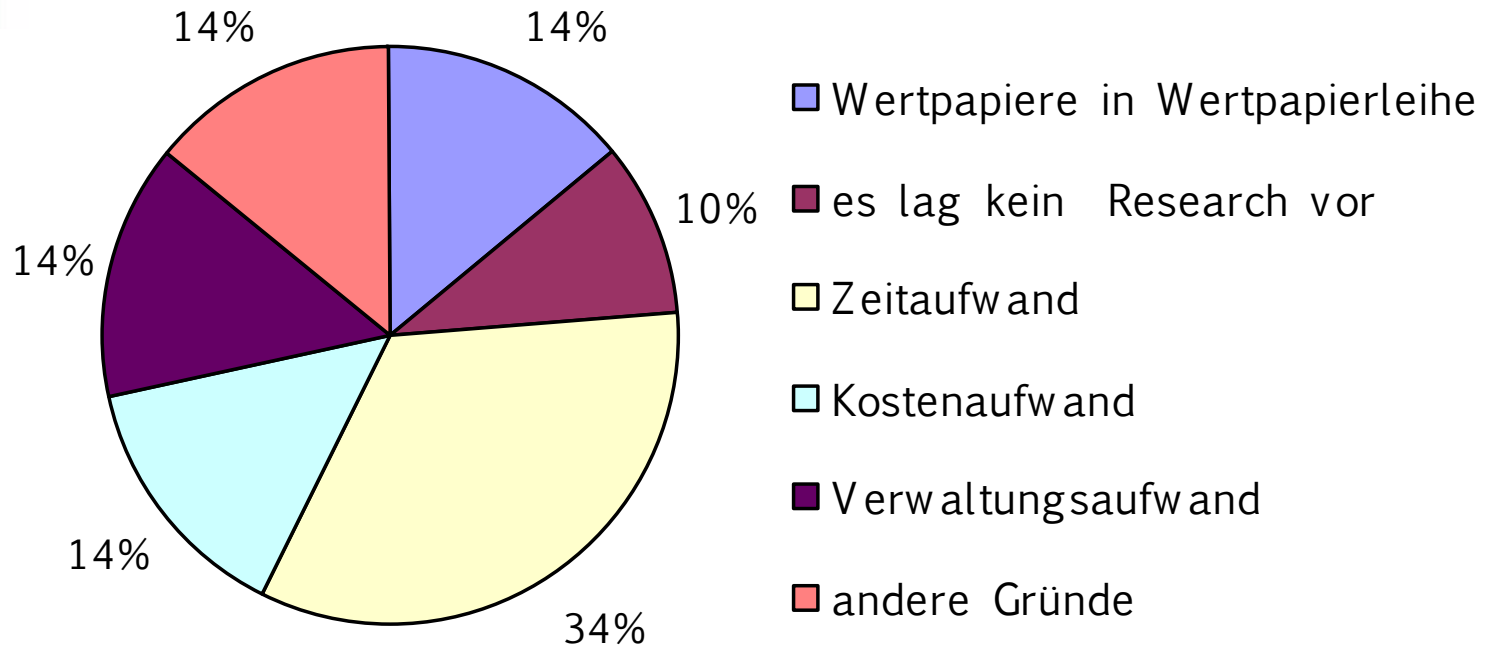


# 5. Ausübung der Stimmrechte aus nationalen Aktien

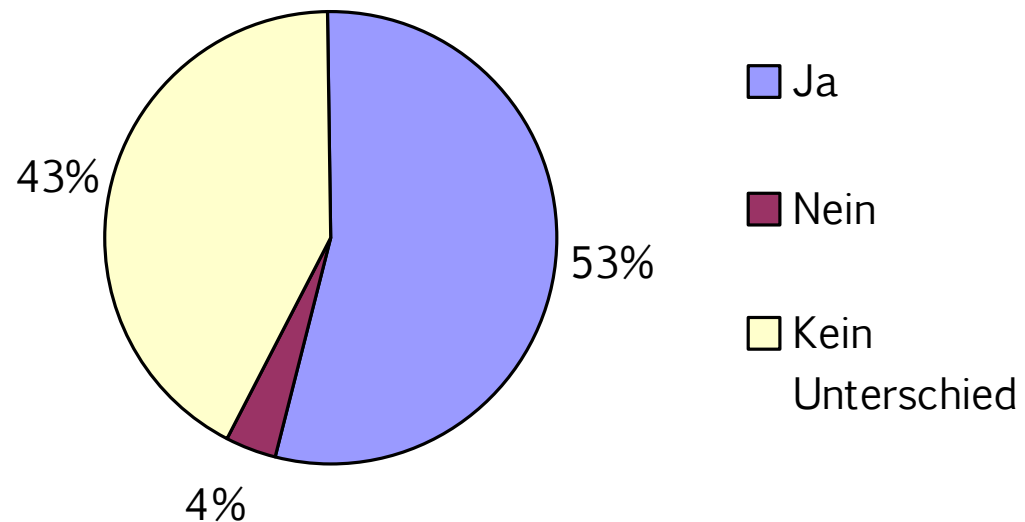
In welchem Umfang haben Sie in der HV-Saison 2007 Stimmrechte aus nationalen Aktien in Ihrem Fondsportfolio ausgeübt?



# Was waren die wesentlichen Gründe für die Nichtausübung der Stimmrechte aus nationalen Aktien?

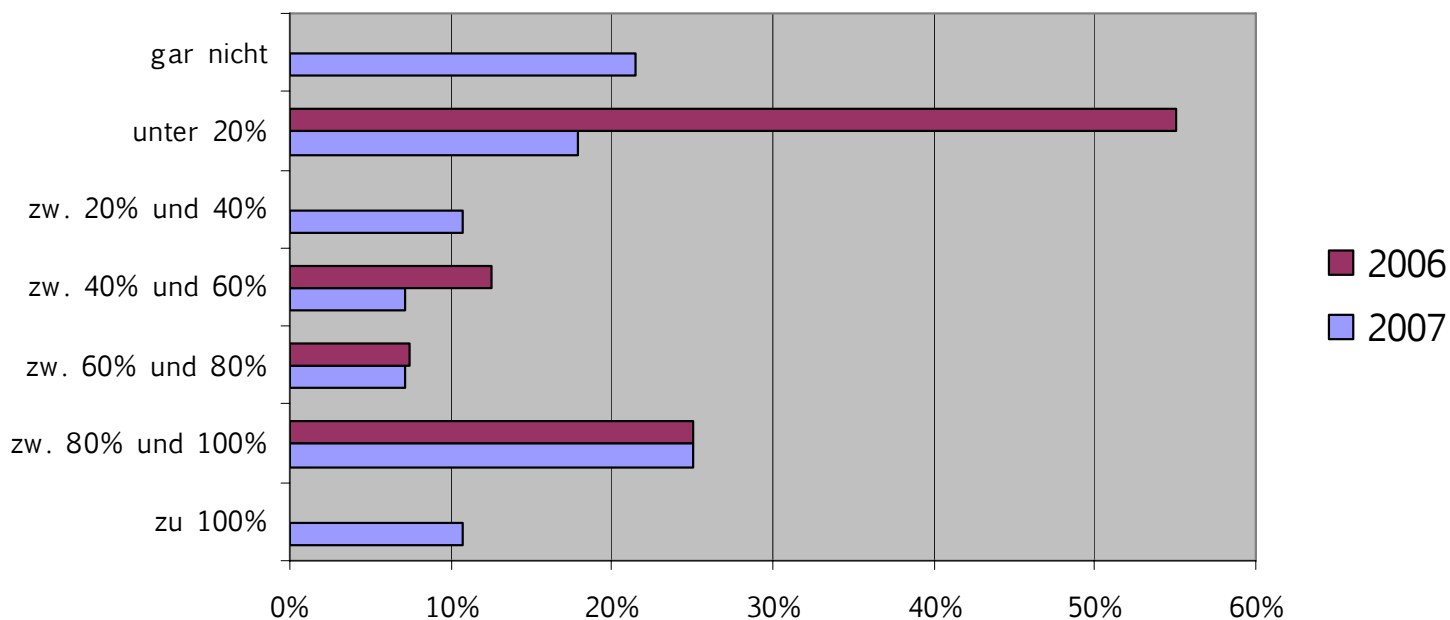


War für Sie die Einführung des „Record Date“ eine wesentliche Erleichterung bei der Ausübung der Stimmrechte?



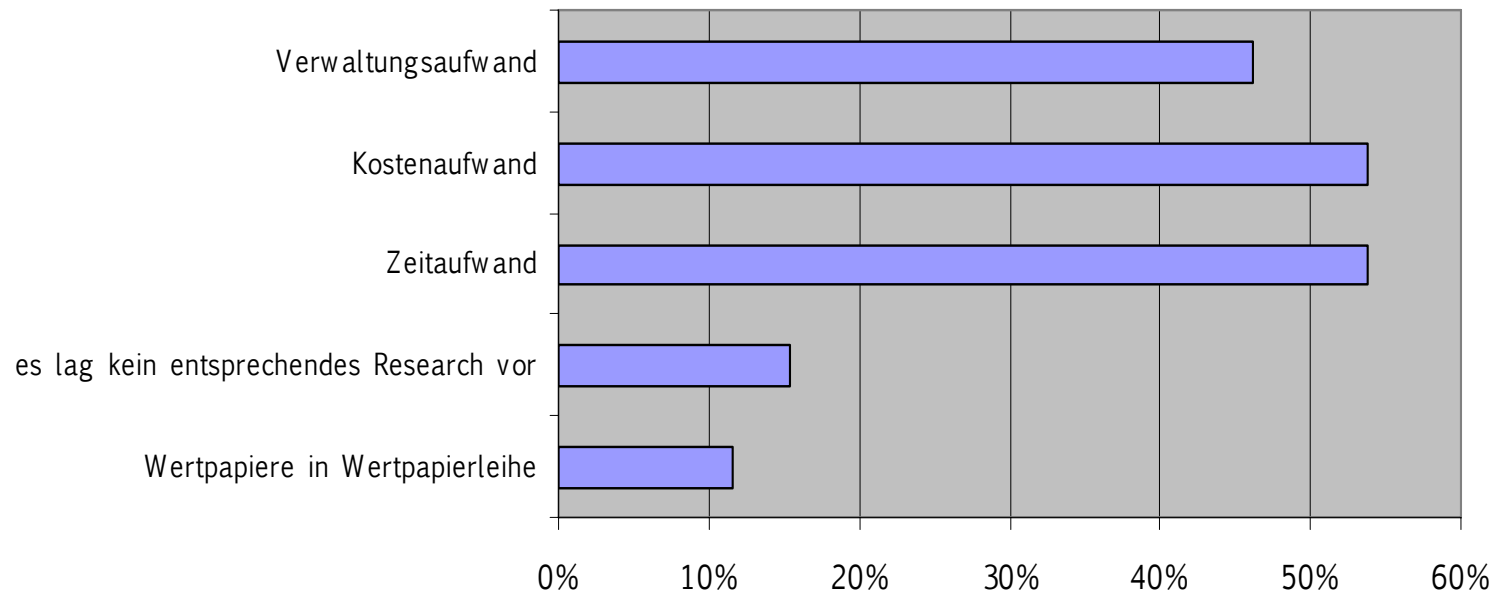
# 6. Ausübung der Stimmrechte ausländischer Aktien

# In welchem Umfang haben Sie in der HV-Saison 2007 Stimmrechte aus ausländischen Aktien in Ihrem Fondsportfolio ausgeübt?

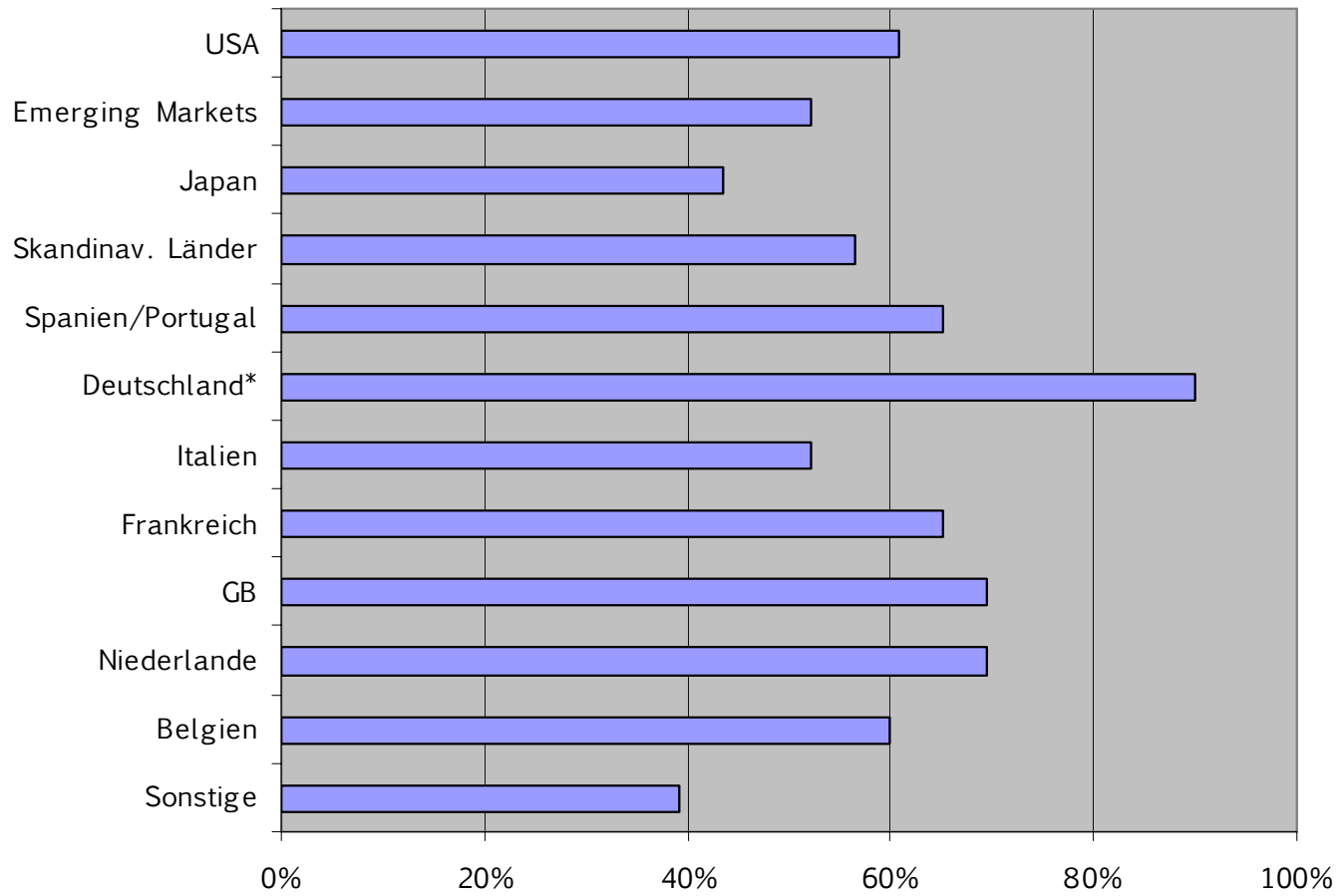




# Was waren die wesentlichen Gründe für die Nichtausübung der Stimmrechte aus ausländischen Aktien?



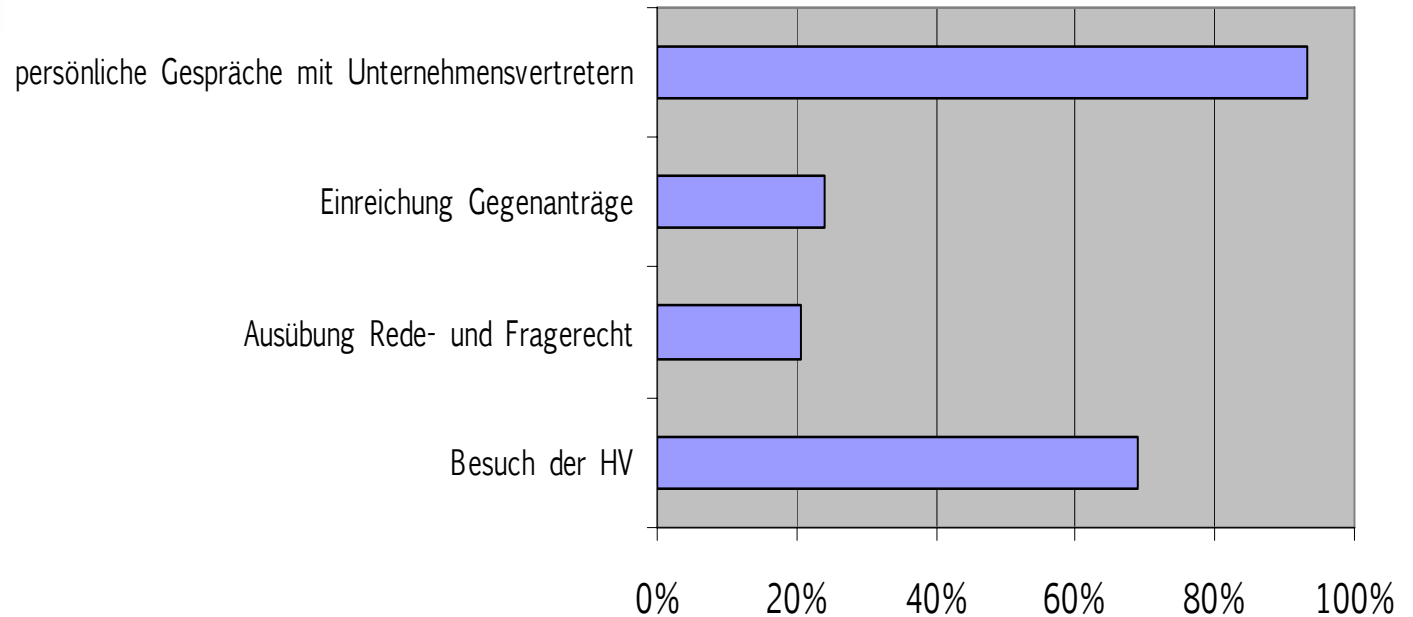
# In welchen Ländern üben Sie grenzüberschreitend die Stimmrechte aus Ihrem Aktienportfolio aus?



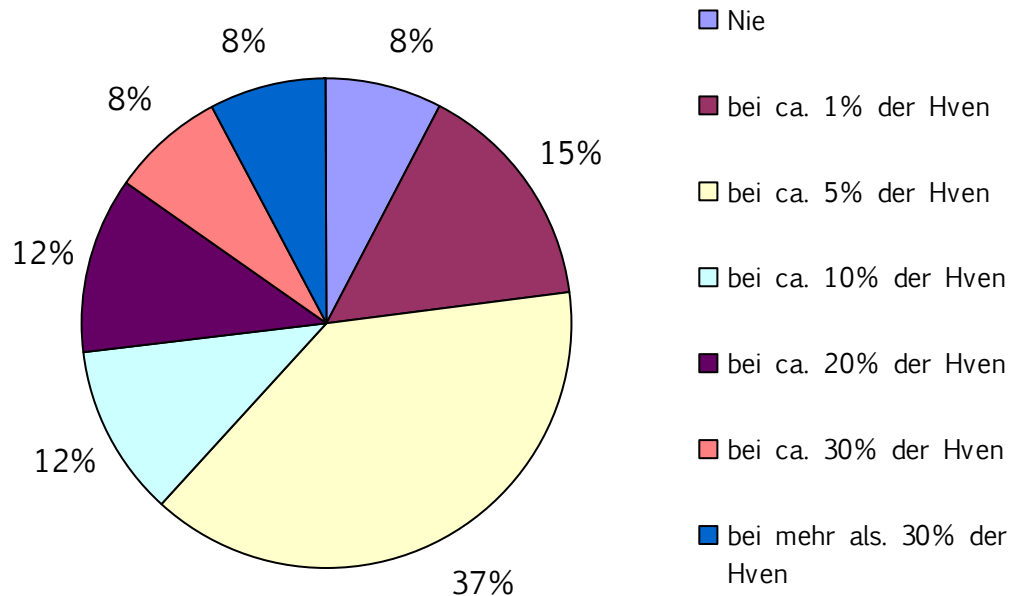
\*) nur ausländische KAGs

# 7. Hauptversammlungssaison 2007

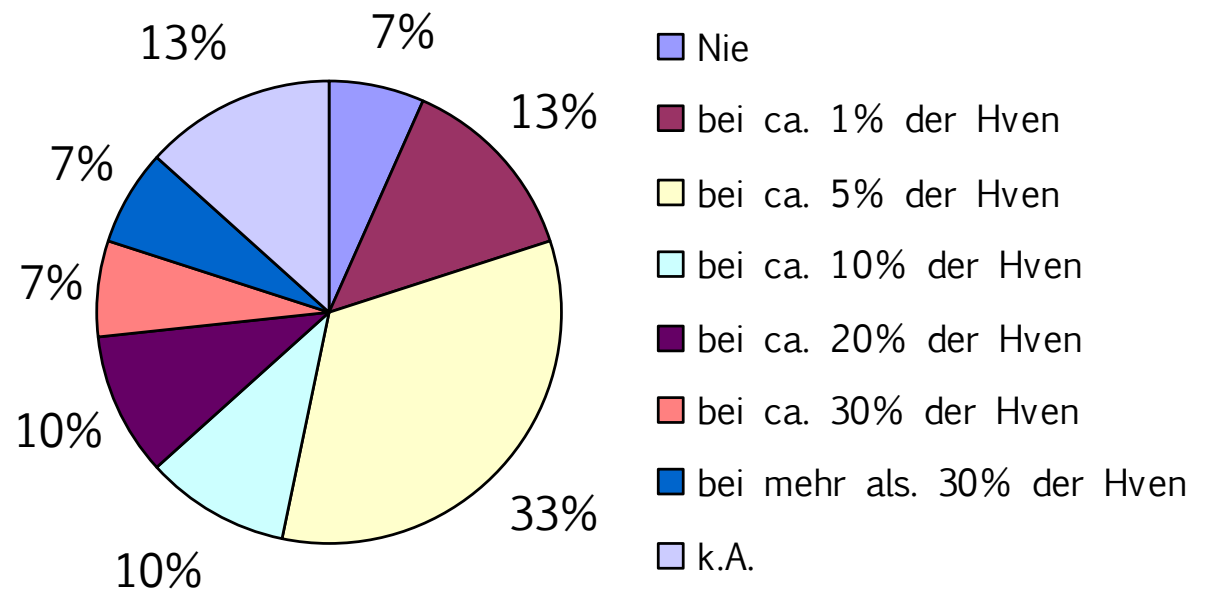
Welche der unten aufgeführten Handlungsmöglichkeiten als Aktionär haben Sie im letzten Jahr wahrgenommen?



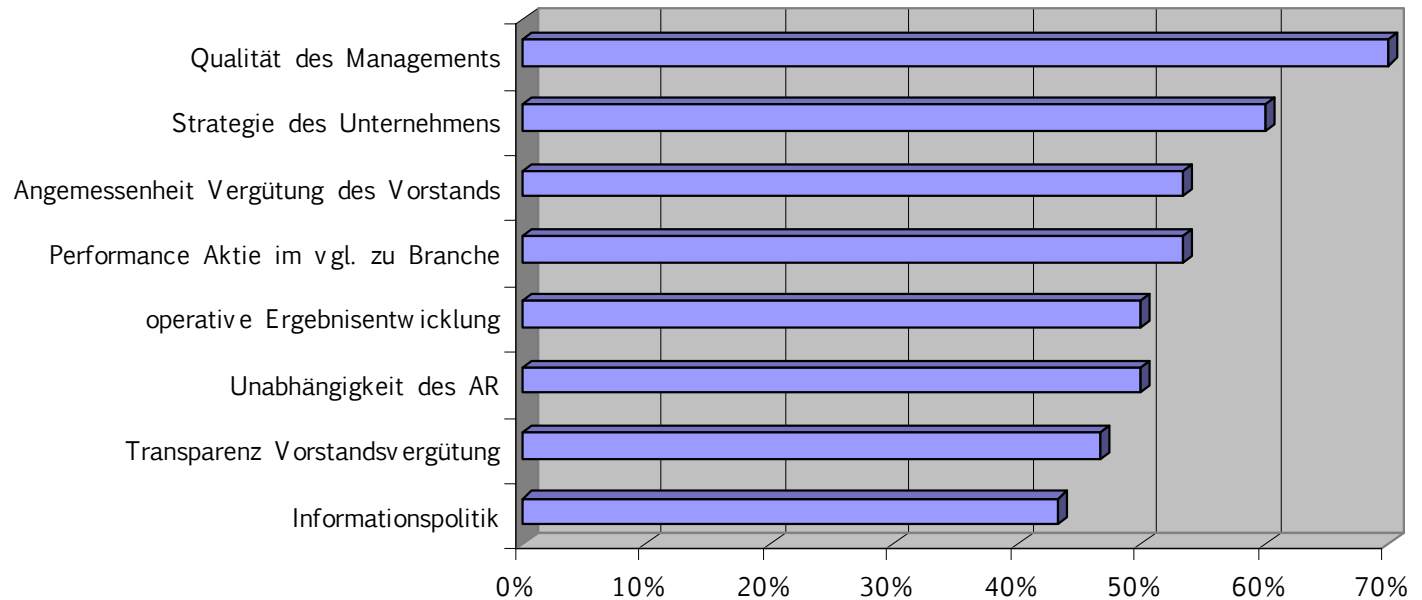
Bei wie viel Hauptversammlungen haben Sie gegen den Vorschlag der Verwaltung, also mit Nein, gestimmt?



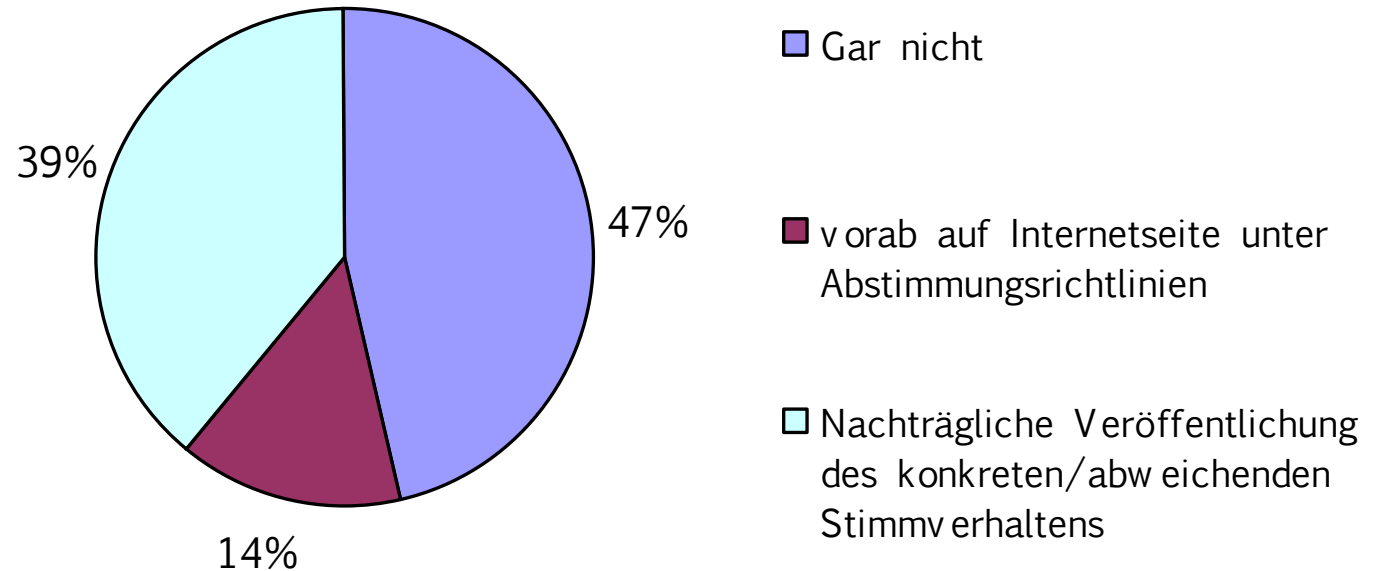
# Bei wie viel Hven haben Sie sich der Stimme enthalten?



# Welche Hauptversammlungs-Themen spielten für Sie in diesem Jahr eine besondere Rolle?

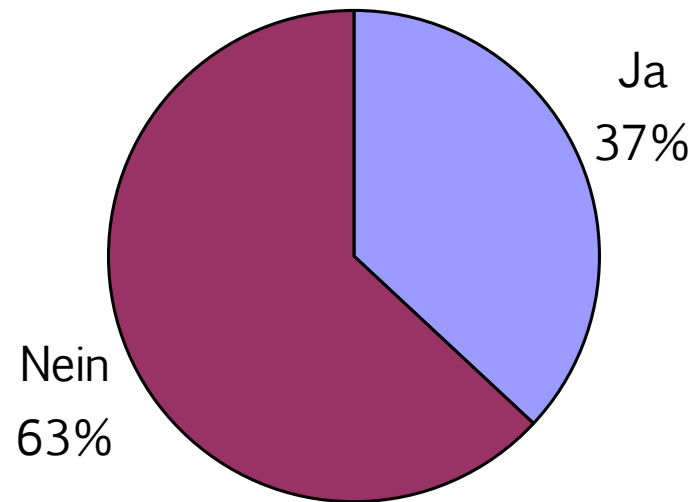


# Inwieweit informieren Sie Ihre Fondsanleger über die Ausübung der Stimmrechte?

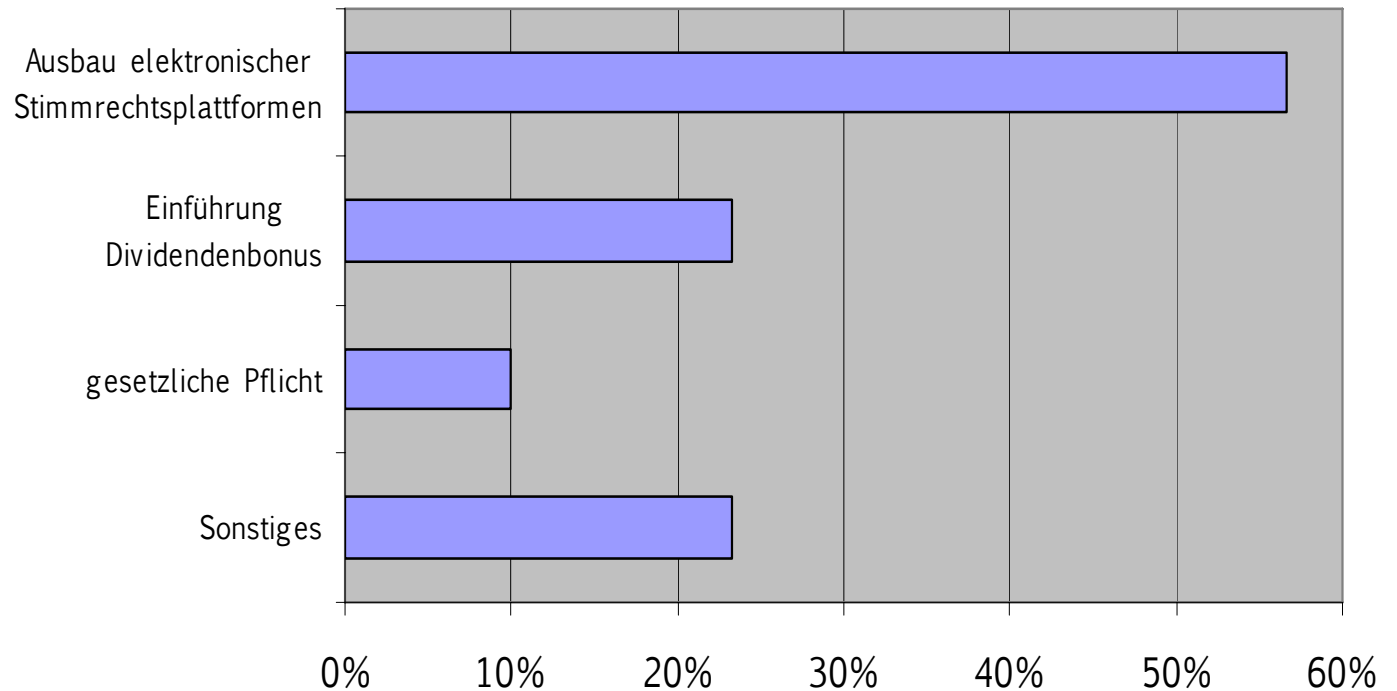




Gibt es Überlegungen zumindest am Ende der HV-Saison das abweichende Stimmverhalten offenzulegen?



# Welche wesentlichen Verbesserungen sind Ihrer Meinung nach erforderlich, um die Ausübung der Stimmrechte auszuweiten?



**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!**