



ABSTIMMUNGSBERICHT 2016

SYCOMORE ASSET MANAGEMENT

1. Januar 2017

SYCOMORE ASSET MANAGEMENT

Zulassung Nr. GP01030 der französischen Finanzaufsicht AMF

14 avenue Hoche – 75008 Paris

www.sycomore-am.com

INHALTSVERZEICHNIS

1. UMFANG UND MODALITÄTEN	3
2. ABSTIMMUNGSBILANZ 2016	4
3. EINREICHUNG VON BESCHLUSSVORSCHLÄGEN	5
4. HANDHABUNG VON INTERESSENKONFLIKTEN.....	5
5. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN.....	6

Dieser Bericht befasst sich mit der Ausübung der Stimmrechte von SYCOMORE ASSET MANAGEMENT in den ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen, die im Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 abgehalten wurden.

Er erfüllt damit die Bestimmungen der Allgemeinen Vorschriften (Règlement Général) der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF in den Artikeln 314-100, 314-102, 314-103 und 314-104.

1. UMFANG UND MODALITÄTEN

Abstimmungsumfang

Bis 2014 stimmte Sycomore AM ab in Unternehmen:

- in Frankreich, deren Titel in den OGAW gehalten wurden,
- an denen die Gesamtheit der OGAW zum Zeitpunkt der Hauptversammlung über 2% der Marktkapitalisierung hielten.

Zum ersten Mal und in Übereinstimmung mit den in den Abstimmungsrichtlinien eingegangenen Verpflichtungen übte Sycomore AM 2015 auch Stimmrechte in den Emissionsunternehmen in Europa aus, wodurch wir die Zahl der Hauptversammlungen, auf denen wir abgestimmt haben, um 105% erhöhen konnten.

2016 stimmten wir auf 379 Hauptversammlungen ab. Dies entspricht über 95% der Hauptversammlungen, auf denen wir Stimmrechte hatten.

Abstimmungsmodalitäten

Die Beschlussvorschläge werden vom ESG-Forschungsteam unter Mitwirkung von Institutional Shareholder Services (ISS), einer internationalen Agentur für Analysen der Governance und der Abstimmungspolitik, geprüft und analysiert.

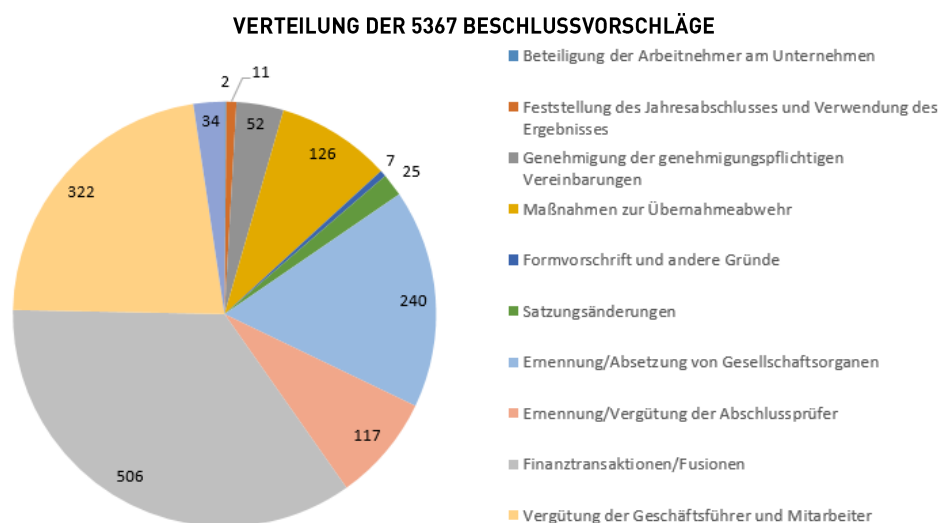
SYCOMORE AM übt Stimmrechte unter Anwendung der eigenen Abstimmungsrichtlinien aus. Die von der ISS bereitgestellten Analysen werden nur zur Information herangezogen.

Die Stimmrechte werden folgendermaßen ausgeübt:

- durch eine persönliche Teilnahme an den Versammlungen: 44 Hauptversammlungen, das heißt in 12% der Fälle im Jahr 2016, oder
- durch Stellvertreter: 0% der Fälle im Jahr 2016, oder
- durch Briefwahl: 88% der Fälle im Jahr 2016.

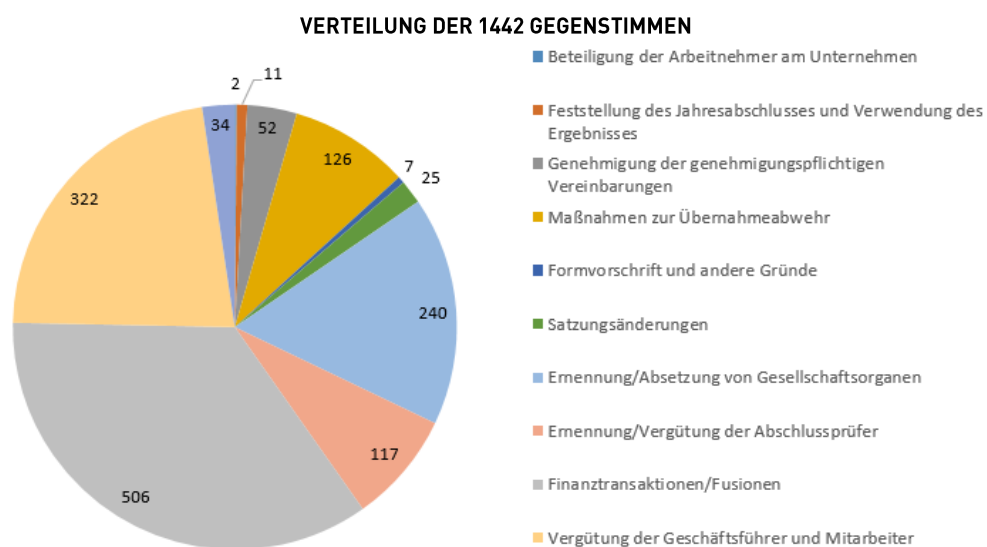
2. ABSTIMMUNGSBILANZ 2016

Auf 328 der 379 Hauptversammlungen in der Analyse wurde mindestens eine Gegenstimme abgegeben, das entspricht 86,5% der Versammlungen. Im Verlauf dieser 379 Versammlungen standen 5367 Beschlussvorschläge zur Abstimmung, dies entspricht einem Durchschnitt von 14 Beschlussvorschlägen pro Hauptversammlung. Alle Stimmen zugunsten der Beschlussvorschläge machten 73,1% aus.



Quelle: SYCOMORE AM, ISS

SYCOMORE AM hat in 1442 Fällen mit Nein oder einer Enthaltung gestimmt, das entspricht 26,9% aller Stimmen.



Quelle: SYCOMORE AM, ISS

BILANZ DER BESCHLUSSVORSCHLÄGE NACH FONDS MIT STIMMRECHTEN

FONDS	Anzahl der HVs mit Stimmrechtsausübung	Anzahl der abgestimmten Beschlussvorschläge	Ablehnungsrate
Allocation Patrimoine	54	881	28,4%
Eco Solutions	44	727	24,6%
European Growth	55	700	25,3%
European Recovery	37	669	29,1%
Francecap	84	1449	29,2%
Happy@work	48	813	26,8%
L/S Market Neutral	70	1228	23,5%
L/S Opportunities	53	955	26,5%
Partners	48	783	26,3%
Rendement Durable	41	669	18,2%
Sélection PME	70	979	33,5%
Sélection Responsable	53	779	22,8%
Synergy Smaller Cies	70	770	27,7%

Quelle: SYCOMORE AM, ISS

3. EINREICHUNG VON BESCHLUSSVORSCHLÄGEN

2016 wurde von Sycomore Asset Management kein Beschlussvorschlag eingereicht.

4. HANDHABUNG VON INTERESSENKONFLIKTEN

Es wurden zwei Risiken eines möglichen Interessenkonflikts ermittelt:

- Ein Vorstandsmitglied des betreffenden Unternehmens ist auch ein wichtiger Kunde von Sycomore AM bzw. einer unserer Tochtergesellschaften;
- Ein Vorstandsmitglied des betreffenden Unternehmens ist auch Mitglied der Verwaltungsorgane von Sycomore AM bzw. einer unserer Tochtergesellschaften.

Um diese Risiken zu vermeiden, nimmt die interne Revision den Inhalt der Beschlussvorschläge zur Kenntnis, über die das Verwaltungsteam abzustimmen hat und die einen wichtigen Kunden von Sycomore AM betreffen. Falls die interne Revision einen möglichen Interessenkonflikt entdeckt, beantragt sie eine Besprechung mit dem Verwaltungsteam, um das Problem im Interesse der betreffenden Anteilhaber des OGAW zu lösen.

Sycomore AM musste sich im Geschäftsjahr 2016 mit keinem Interessenkonflikt auseinandersetzen.

5. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

SYCOMORE AM stellt Anlagekunden die Einzelheiten der Abstimmungen auf Anfrage zur Verfügung, sofern der Anleger nachweist, dass er Anteile an einem Fonds von SYCOMORE AM hält. Ihm werden nur die Abstimmungen über Beschlussvorschläge in Bezug auf diesen Fonds mitgeteilt.

Die Anfrage ist per Post oder per E-Mail zu richten an:

SYCOMORE ASSET MANAGEMENT
14 avenue Hoche
75 008 PARIS

alban.preaubert@sycomore-am.com