



Aristoin omaisuudenhoidon omistajaohjauksen periaatteet

1. Omistajaohjauksen yhteys sijoitusstrategiaan

Aristoi sijoittaa asiakaspartnereidensa pääomaa voitontavoittelumielessä listattujen yritysten arvopapereihin kansainvälisillä jälkimarkkinoilla. Sijoitustemme valinta perustuu arvopaperien taustalla olevien yhtiöiden kokonaisvaltaiseen tarkasteluun, jossa huomioidaan monipuolisesti erilaista laadullista ja numeerista tietoa sijoitusten riskeistä ja mahdollisuuksista.

Johtuen hallinnoimamme pääoman rajatusta määrästä, riskienhallintaperustein rajoittamistamme omistusosuuksista, sekä tyyppillisesti vain muutaman vuoden tai joskus tätäkin lyhyemmästä omistajaksoista, emme toimi muutoksiin pyrkivänä aktivistiomistajana ("ESG activism").

2. Menettelytavat kohdeyhtiöiden seuraamiseksi

Tukeudumme työssämme julkiseen ja muuhun ilmaiseen tietoon. Yhtiön kehitystä seurataan monipuolisista julkisista lähteistä: vuosikertomuksista, osavuosikatsauksista, muusta yrityksen julkaisemasta aineistosta, sekä ulkoisista lehtiartikkeleista ja videoista. Käytämme maksullisia datalähteitä (ml. ESG) vain poikkeustapauksissa.

Omistuspolitiikkamme lähtökohtana on seurata salkkuyhtiöitämme, ja verrata niiden kehitystä alkuperäiseen sijoitusteeseemme. Yllättävissä negatiivisissa muutoksissa salkunhoito päättää vaihtoehtoisista toimista: a) seuraa entistä tarkemmin, b) yritä vaikuttaa yrityksen johtoon, c) myy positio osittain tai kokonaan (markkinatilanne ja -hinta huomioiden).

3. Menettelytavat ääni- ja muiden oikeuksien käyttämiseksi sekä julkaisemiseksi

Meillä ei ole edellytyksiä tavata kaikkia yrityksiämme, tai ottaa osaa ulkomaisiin yhtiökokouksiin. Sen sijaan pyrimme tarvittaessa tukemaan kirjein, valtakirjoin, jne. muita omistajia tärkeimpinä pitämässämme sijoittaja-aloitteissa.

Julkaisemme selvityksen äänestyskäytöksestämme ja valtakirjaneuvonantajan käytöstä vain siltä osin kuin olemme näin äänestäneet/käyttäneet.

4. Menettelytavat vuoropuhelussa yhtiön, muiden omistajien ja sidosryhmien kanssa

Olemme aktiivinen omistaja edellyttämällä salkkuyhtiöiltämme mm. riittävää tiedon saatavuutta. Otamme tarvittaessa yhteyttä ensisijaisesti yhtiön sijoittajasuhdeosastoon, ja toissijaisesti johtoon puutteellisen tiedon tarkentamiseksi tai havaitsemiemme epäkohtien osoittamiseksi. Keskustellessamme tai yhteydenotoissamme omistamiemme yritysten kanssa kiinnitämme huomiota myös mahdollisiin ESG-puutteisiin. Olemme yhteydessä muihin omistajiin ja sidosryhmiin erittäin rajatusti, ja vain tarpeen sekä mahdollisuuksien mukaan.

5. Organisaation roolitus

Aristoin omistajaohjaus on vastuutettu salkunhoitajalle.