



## **Aristoin omaisuudenhoidon omistajaohjauksen periaatteet**

### **1. Omistajaohjauksen yhteys sijoitusstrategiaan**

Aristoi sijoittaa asiakaspartnereidensa pääomaa arvofilosofialla kansainvälisille osakemarkkinoille. Sijoitustemme valinta perustuu arvopaperien taustalla olevien yhtiöiden kokonaisvaltaiseen tarkasteluun, jossa huomioidaan monipuolisesti erilaista laadullista ja numeerista tietoa sijoitusten riskeistä ja mahdollisuuksista. Tarkastelu pitää sisällään myös useita ESG-näkökohtia, vaikka haammekin ylituottoa ensisijaisesti muista lähteistä.

Johtuen hallinnoimamme pääoman rajatusta määrästä, riskienhallintaperustein rajoittamamme omistuosuuksista, sekä tyypillisesti vain muutaman vuoden, tai joskus jopa lyhyemmästä omistujajaksosta, emme toimi muutoksiin pyrkivänä aktivistiomistajana ("ESG activism").

### **2. Menettelytavat kohdeyhtiöiden seuraamiseksi**

Tukeudumme työssämme parhaaseen ilmaiseksi ja julkisesti saatavilla olevaan tietoon. Yhtiön kehitystä seurataan monipuolisista julkisista lähteistä: vuosikertomuksista, osavuositarkastuksista, 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 analyysiimme ja sijoitusteeseimme. Yllättävissä negatiivisissa muutoksissa salkunhoito päättää vaihtoehtoisista toimista: a) seuraa entistä tarkemmin, b) yritä vaikuttaa yrityksen johtoon, c) myy positio osittain tai kokonaan (markkinatilanne ja -hintaa 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, ja muilla keinoin 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.