

Sijoitussuunnitelma

KHALL 11.04.2023 § 96
61/02.05.06/2023

Kaupungin sijoituksia on hoidettu kolmen varainhoitajan toimesta ns. täyden valtakirjan sijoituksina. Viime vuoden syksyllä kaksi kaupungin sijoitussalkkua hoitavaa varainhoitajaa fuusioituivat, Evli Varainhoito Oy ja Elite AB Varainhoito Oy, joten kaupungilla on nyt Evlillä hoidossa kaksi salkkua. Kolmas sijoitussalkku on Op Varainhoito Oy:llä hoidettavana.

Kaupungilta on puuttunut varsinainen kirjallinen sijoitussuunnitelma ja sijoituspolitiikka, vaikka niistä on varojen sijoittamisessa kaupunginvaltuusto aikanaan päättänyt ja hyväksynyt tietyt periaatteet sijoituksen hoidosta.

Kuluvan vuoden alkupuolella on kaupunki työstänyt sijoitussuunnitelmaa ja -politiikkaa ja saanut asiantuntija-apua sijoituksia hoitavilta varainhoitajilta. Oheismateriaalina oleva sijoitussuunnitelma on ollut myös kaupunginvaltuuston iltakoulussa esittelyssä. Sijoitussuunnitelma noudattaa pitkälti niitä samoja periaatteita mitkä ovat olleet jo käytössä sijoitustenhoitamisessa. Sijoitussuunnitelmassa on sijoitusvarojen hajauttaminen (allokaatio) karkealla tasolla ja tarkemmat allokaatiot otetaan omaisuudenhoitosopimukseen, jotka kaupunki tässä yhteydessä myös uudistaa.

On myös keskusteltu siitä, että olisi järkevää yhdistää Evlillä olevat kaksi sijoitussalkkua yhdeksi salkuksi. Se olisi sijoitusvarallisuuden kannalta ehkä helpompi ja yksinkertaisempi toteuttaa ja kadella eri varainhoitajalla, hyvin hajautetuilla sijoitusinstrumenteilla, olevilla sijoitussalkuilla, saadaan riittävä hajautus, vaikka yksi sijoitussalkku onkin vähemmän. Evli on luvannut huomioida hoidossaan olevien sijoitusten määrän kasvamisen myös hoitokuluissa eli yhtiö antaa kaupungille alennusta, kun sijoitusvarallisuus on kasvanut.

Valmistelija: Unto Vesämäki, puh. 044 4456132

Päätösehdotus

Kaupunginhallitus esittää, että kaupunginvaltuusto hyväksyy oheismateriaalina olevan Sijoitussuunnitelman ja delegoi varsinaisten omaisuudenhoitosopimusten hyväksymisen kaupunginhallitukselle. Lisäksi kaupunginhallitus esittää kaupunginvaltuustolle, että Evli Varainhoito Oy:llä olevat kaksi sijoitussalkkua yhdistetään yhdeksi sijoitussalkuksi.

Päätös

Hyväksyttiin.