

Kunnanhallitus
Valtuusto

§ 100
§ 19

16.05.2022
13.06.2022

Evli Pankki Oyj:n varainhoitosalkun sijoitusstrategian muutos

78/13.135/2022

Kunnanhallitus 16.05.2022 § 100

Kuntalain 14 §:n mukaan valtuuston tulee päättää sijoitustoiminnan perustusteista.

Kunnan sijoitussalkkua hoitaa Evli Pankki Oyj. Sijoitusstrategia on hyväksytty valtuustossa 11.11.2013 § 63.

Sijoitussalkun sijoitusstrategia ja allokaatorajoitukset ovat seuraavat:

Omaisuuslaji	Perus- allokaatio	Minimi- rajoitus	Maksimirajoitus	Sijoitusrahastot sallitut (K/E)
Lyhyet korkosijoitukset	20,0 %	0,0 %	80,0 %	Kyllä
Pitkät korkosijoitukset	60,0 %	0,0 %	100,0 %	Kyllä
Osakkeet	20,0 %	0,0 %	30,0 %	Kyllä
Yhteensä	100,0 %			

Pitkien korkosijoitusten ja osakesijoitusten yksittäisille sijoituslajeille on asetettu tarkennetut perusallokaatiot ja maksimirajoitukset sijoituslajin riskitason mukaan.

Varainhoitoraportin mukaan 30.04.2022 salkun allokaatio on seuraava:

Omaisuusluokka	Osuus %
Osakesijoitukset	20,2 %
Lyhyet korkosijoitukset	40,1 %
Pitkät korkosijoitukset	39,6 %
Yhteensä	100,0 %

Salkunhoitaja on tehnyt esityksen, jossa sijoitusstrategiaa muutetaan siten, että lyhyiden ja pitkien korkosijoitusten vaihteluväli olisi minimi 0 % ja maksimi 80 %. Osakesijoitusten vaihteluväliä muutetaan siten, että minimi on 0 % ja maksimi 50 %. Uuden sijoitusstrategian mukaisen salkun perusallokaatio on seuraava:

Omaisuusluokka	Osuus %
Osakesijoitukset	30,0 %
Lyhyet korkosijoitukset	15,0 %
Pitkät korkosijoitukset	55,0 %

Yhteensä

100,0 %

Uudella sijoitusstrategialla ja allokaatiolla sijoitussalkun tuottoriskisuhdetta pyritään parantamaan. Tuotto-odotukset korko-omaisuusluokissa ovat alentuneet merkittävästi ja strategiamuutoksella pyritään hakemaan sekä parempaa tuottoa että hajautusta mahdollistamalla uusia korkosijoitusluokkia sekä lisäämällä osakesijoitusten määrää salkussa.

Oheismateriaalina täyden valtakirjan omaisuudenhoitosopimus ja varainhoitoraportti 30.04.2022.

Päätösehdotus: Kunnanhallitus esittää valtuustolle, että sijoitusstrategiaa ja sijoitussalkun allokaatiota muutetaan esittelytekstissä esitetyllä tavalla. Uudella sijoitusstrategialla ja salkun allokaatiolla pyritään parantamaan sijoitussalkun tuottoriskisuhdetta.

Päätös: Hyväksyttiin yksimielisesti.

Lisätietoja asiasta antaa:

kunnanjohtaja Tuomas Aikkila

puh. 040 539 4293, etunimi.sukunimi@ranua.fi

Valtuusto 13.06.2022 § 19

Päätös: Hyväksyttiin yksimielisesti.