



Ilomantsin kunnan sijoitustoiminnan periaatteet

Kunnanhallitus 22.11.2021 § 176

Kunnanvaltuusto 29.11.2021 § 61

Ilomantsin kunnan sijoitustoiminnan periaatteet

1. Johdanto

Ilomantsin kunnan sijoitettava varallisuus jakautuu pankkitalletuksiin ja lyhyen koron rahastoihin (lyhytaikaiset sijoitukset) sekä pitkäaikaisiin sijoituksiin. Nämä periaatteet kattavat sekä lyhyt- että pitkäaikaiset sijoitukset.

2. Sijoitustoiminnan tarkoitus ja tavoitteet

Ilomantsin kunnan sijoitustoiminnan tarkoitus ja tavoitteet ovat seuraavat:

- Pankkitalletukset ja muut kassanhallinnan välineet (lyhytaikaiset sijoitukset):

Tavoitteena maksuvalmiuden ja pääomien turvaaminen sekä vakaa tuotto vallitsevan markkinakoron mukaisesti. Sijoitusinstrumentteina hyödynnetään pääasiassa pankkitalletuksia ja lyhyen koron rahastoja.

- Pitkäaikaiset sijoitukset:

Tavoitteena on vakaa tuotto ja sijoitusomaisuuden reaaliarvon kasvattaminen pitkällä aikavälillä, jossa sijoitushorisontti on yli viisi (5) vuotta. Pitkäaikaiseen sijoitusvarallisuuteen ei normaalitilanteessa kosketa, mutta sijoitustoiminnasta saatavia kassavirtoja kotiutetaan tarvittaessa.

3. Tuottotavoite

Sijoitustoiminnan tuotolla tarkoitetaan kokonaistuottoa, johon sisältyy arvon muutos, osingot, korot ja muut mahdolliset kassavirrat.

Tuottotavoite on jaettu lyhytaikaisten ja pitkäaikaisten sijoitusten tuottotavoitteeseen. Lyhytaikaisia talletuksia ovat pankkitalletukset ja muut kassanhallinnan välineet, joissa tuottotavoite määräytyy vallitsevan markkinakoron mukaisesti.

Pitkäaikaisissa sijoituksissa tuottotavoite on inflaatio + 2 % vuodessa keskipitkällä aikavälillä.

4. Sijoitushorisontti

Sijoitushorisontilla tarkoitetaan sitä, kuinka pitkäksi aikaa sijoitukset voidaan keskimääräisesti sijoittaa. Pankkitalletuksissa ja kassanhallinnan välineissä (lyhytaikaiset sijoitukset) sijoitushorisontti on alle 3 vuotta. Pitkäaikaisissa sijoituksissa sijoitushorisontti on yli 5 vuotta.

5. Omaisuusluokkien välinen suhde (allokaatio), pitkäaikaisissa sijoituksissa

Eri omaisuusluokilla, esimerkiksi osakkeilla ja korkosijoituksilla, on erilaisia tuotto- ja riskiominaisuuksia. Eri omaisuusluokkien välinen suhde (allokaatio) määrittää suurimman osan sijoitustoiminnan pitkän aikavälin tuotoista ja riskeistä. Pitkän aikavälin

tuottotavoitteen saavuttamiseksi Ilomantsin kunnan sijoitusstrategiaksi määritetään maltillinen riskitaso, jolloin pitkäaikaisten sijoitusten pääpaino on osake- ja korkorahastoissa tai niiden yhdistelmärahastoissa. Lisäksi voidaan tehdä vähäisessä määrin sijoituksia myös vaihtoehtoihin omaisuusluokkiin, esimerkiksi kiinteistörahastoihin.

Osakesijoitukset: neutraalipaino 50 % (vaihteluväli 30 - 70 %)

Korkosijoitukset: neutraalipaino 50 % (vaihteluväli 30 -70 %) Sijoitustoiminnan riskit:

Sijoitustoiminnan riskien hallinnasta vastaavat kunnanhallitus ja yhteistyökumppaniksi valittu varainhoitaja seuraavasti:

Kunnanvaltuuston vastuulla on sijoituspolitiikan määrittäminen, hyväksyminen sekä ylläpitäminen siten, että se vastaa Ilomantsin kunnan pitkän aikavälin tavoitteita.

Yhteistyökumppanina toimivan varainhoitajan vastuulla on hoitaa varoja hyväksytyn ja voimassa olevan sijoituspolitiikan mukaisesti.

Markkinariskien vähentämiseksi pyritään sijoitukset hajauttamaan tehokkaasti. Tämä tarkoittaa hajautusta toimialakohtaisesti, maantieteellisesti, liikkeellelaskijan ja luottoluokituksen osalta.

6. Vastuullisuusnäkökohdat

Ilomantsin kunnan varojen sijoittamisessa noudatetaan vastuullisen ja eettisen sijoittamisen periaatteita. Ilomantsin kunta toimii vain hyvämaineisten ja luotettavien yhteistyökumppaneiden kanssa. Palveluiden tarjoajilta edellytetään yleisten periaatteiden noudattamista vastuullisuuskysymyksissä, kuten esimerkiksi YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden hyväksymistä.

7. Käytännön toteutus

Ilomantsin kunnan lyhyt- ja pitkäaikaisista sijoituksista vastaa kunnanjohtaja, jolla on oikeus vastata varainhoitajan selonottovelvollisuuden, sijoittajaprofiilin ja muun sääntelyn täyttämiseksi esittämiin kysymyksiin. Lisäksi hän vastaa varainhoitosopimuksista sekä rahastotoimeksiannoista, jotka vaaditaan lyhyt- ja pitkäaikaisten sijoitusten tekoa varten. Pitkäaikaisista sijoituksista vastaa varainhoitaja, jonka vastuulla on hoitaa sijoituksia yhteistyösopimuksen ja voimassa olevien sijoitusperiaatteiden mukaisesti.

8. Seuranta ja raportointi

Sijoitusten seurannasta ja raportoinnista vastaa varainhoitaja. Kunnan puolelta vastuuhenkilönä toimii kunnanjohtaja.