

Tulevaisuus- ja elinkeinorahaston sijoituspolitiikan päivittäminen

OMOHJ 08.05.2023 § 58
685/02.05.05.02.01/2023

Kaupungin varojen sijoitustoiminnassa noudatetaan kaupunginvaltuuston hyväksymiä rahoitus- ja sijoitustoiminnan perusteita, jotka on hyväksytty 12.12.2022. Elinkeino- ja tulevaisuusrahastojen varojen sijoittamista ohjataan lisäksi kaupunginvaltuuston hyväksymillä rahastojen säännöillä sekä vähintään joka toinen vuosi päivitettävällä sijoitussuunnitelmalla, jossa määritellään yksityiskohtaisemmat ohjeet muun muassa omaisuuslajien allokaation, sijoituksilta haettavan tuoton, sijoitusajan ja hyväksyttävien sijoituskohteiden osalta.

Hallintosäännön 9 §:n mukaan elinkeino- ja tulevaisuusrahastojen sijoituspolitiikan valmistelu kuuluu omistajaohjausjaostolle. Lisäksi vuoden 2023 talousarvion toimivaltamääräysten mukaan omistajaohjausjaosto hyväksyy elinkeino- ja tulevaisuusrahaston sijoituspolitiikan ja saattaa sen tiedoksi kaupunginhallitukselle.

Nykyinen sijoituspolitiikka (sijoitussuunitelma) on tullut voimaan 1.5.2021. Sijoitustoiminnan perusteiden linjaukset huomioiden asiakirja tulee päivittää kuluvana vuonna.

Sijoituspolitiikan linjaukset ovat olleet yhtenäiset kaikille kolmelle elinkeino- ja tulevaisuusrahastojen varainhoitajalle. Linjausten päivityksessä on kuultu kaikkia varainhoitajia.

Voimassa oleva politiikka on kaupungin sijoitustoiminnassa noudattamat periaatteet huomioiden pääosin edelleen ajantasainen, minkä johdosta esitetyt muutokset politiikkaan ovat suhteellisen pieniä. Asiakirjan sanamuotoja on yhtenäistetty päivitetyn rahoitus- ja sijoitustoiminnan perusteiden kanssa yhdenmukaisiksi. Merkittävin sisällöllinen muutos koskee osakkeiden enimmäispainon nostamista päivitetyn rahoitus- ja sijoitustoiminnan perusteiden mahdollistaman linjauksen mukaisesti nykyisestä 35 %:sta 50 %:iin. Osakesijoitusten perusallokaation mukainen osuus säilyy kuitenkin 30 %:ssa, mutta vaihteluvälin muutos mahdollistaa aiempaa paremmin mukauttaa omaisuuslajikohtaista jakaumaa erilaissa markkinatilanteissa. Sijoituspolitiikkaan on myös lisätty valuuttariskiä koskevat linjaukset sekä pienennetty vertailuindeksissä kotimaisten osakesijoitusten osuutta.

Valmistelija: talousjohtaja

Kaupunginjohtajan päätösehdotus:

Omistajaohjausjaosto päättää

hyväksyä liitteenä olevan elinkeino- ja tulevaisuusrahastojen sijoituspolitiikan ja saattaa sen tiedoksi kaupunginhallitukselle.

Päätös:

Hyväksyttiin yksimielisesti.

Talousjohtaja Satu Huikuri oli kokouksessa asiantuntijana asian käsittelyn aikana.