

TOHMAJÄRVEN KUNNAN SIOITUSTOIMINNAN PERIAATTEET – LUPA SIOITTA

1. Johdanto

Sijoitustoiminnan periaatteiden tavoitteena on määrittää Tohmajärven kunnan kassavarojen sijoittaminen ja siihen liittyvien riskien hallinnan keskeisimmät periaatteet.

Sijoitetun pääoman tuotto tuloutetaan yleiskatteellisesti.

Sijoittaminen pyritään toteuttamaan niin, että siihen liittyvät riskit tunnistetaan ja ne pyritään pitämään hyväksyttävällä tasolla. Riskien kannalta keskeistä on osakemarkkinoiden sekä korkojen vaihtelu markkinatilanteissa.

2. Sijoittamisen vaihtoehdot

Sijoitusinstrumenttien hankinta voidaan jakaa osakkeisiin, rahastoihin ja pitkäaikaistalletuksiin.

Osakesijoitukset tulee hajauttaa Suomen pörssiosakkeisiin useammalle toimialalle. Rahastosijoitukset kohdennetaan osake-, yhdistelmä-, korko- ja indeksirahastoihin. Rahastojen sijoituskohteet tulee olla Suomen, Pohjoismaiden tai Euroopan alueella. Pitkäaikaistalletukset toteutetaan yli vuoden mittaisina sijoituksina.

Metsän myynnistä saaduista kassavaroista sijoitetaan valtuuston periaatepäätöksen mukaisesti 100.000 euroa, kuitenkin enintään vuotuisen nettotuoton verran Metsäliiton A-osuuksiin, mikäli kaupat toteutuvat ko. yhtiön kanssa ja muussa tapauksessa osakkeisiin ja rahastoihin.

3. Sijoitusten hajauttaminen eri sijoitusinstrumentteihin ja tuotto-odotukset

Kalenterivuoden aikana sijoitettavat kassavarat hajautetaan markkinatilanteen mukaan 50-80 % osakkeisiin ja 20-50 % osake-, yhdistelmä-, korko- ja indeksirahastoon sekä pitkäaikaistalletuksiin.

Yksittäisen yhtiön paino kaikista osakesijoituksista saa olla maksimissaan 15 %.

Vuotuinen tuotto-odotus sijoitetulle pääomalle koostuu osingoista ja arvonnoususta. Osinkojen osalta yhteenlaskettu tuotto-odotus on minimissään 2 %.

4. Riskien hallinta

Sijoituksiin liittyviltä riskeiltä pyritään suojautumaan hajauttamalla sijoittamista mm. sijoitus ajankohdan, sijoitusinstrumenttien ja talletuskorkojen mukaan.

Riskienhallinnan lähtökohtana tulee olla markkinatilanteen aktiivinen seuraaminen, riskien tunnistaminen ja niihin varautuminen.

5. Raportointi

Sijoitettujen kassavarojen kehityksestä raportoidaan neljännesvuosittain osavuosisiraportoinnin yhteydessä.

6. Voimaantulo

Sijoitustoiminnan periaatteet tulee voimaan kunnanvaltuuston hyväksymisestä lukien.