Varallisuuden ja sijoitustoiminnan ohjeen päivitys

Kunnanhallitus 23.11.2026
90/00.01.02/2025

Valmistelija

Juho Pulkka, hallintojohtaja, puh. 040 533 1302
Harri Korhonen, kunnanjohtaja, puh. 044 493 8304

Valtuusto on kokouksessaan 25.5.2026 § 26 päättänyt sijoittaa kunnan kassavaroista 4,0 M€. Kassavarojen sijoittamista valmisteltaessa sijoitusallokaatioksi on päädytty seuraavaan jakaumaan: korkosijoitukset 75 %, osakesijoitukset 20 % ja muut sijoitukset 5 %.

Sijoitusallokaatio on hyväksytyn varallisuuden ja sijoitustoiminnan ohjeen mukainen. Ohjeessa sijoitusten neutraaliallokaatio on määritelty siten, että korkosijoitusten osuus on 50 %, osakesijoitusten 40 % ja muiden sijoitusten 10 %. Sallittu vaihteluväli on korkosijoituksissa 35–100 %, osakesijoituksissa 0–50 % ja muissa sijoituksissa 0–20 %.

Valmistelussa valittu sijoitusallokaatio painottaa korkosijoituksia neutraaliallokaatiota enemmän ja vastaavasti osake- ja muita sijoituksia vähemmän. Kaikkien omaisuuslajien osuudet ovat pysyneet sijoitusohjeessa määriteltyjen vaihteluvälien sisällä.

Vaikka valittu sijoitusallokaatio on voimassa olevan varallisuuden ja sijoitustoiminnan ohjeen mukaisten vaihteluvälien sisällä, on ohjeen neutraaliallokaatio perusteltua päivittää vastaamaan käytännössä toteutettavaa sijoitusstrategiaa. Päivityksellä varmistetaan sijoitustoiminnan strategisen ohjauksen ja operatiivisen toteutuksen yhdenmukaisuus sekä vahvistetaan kunnan sijoitusvarallisuuden hallinnan läpinäkyvyyttä, riskienhallintaa ja pitkäjänteisyyttä.

Varallisuuden ja sijoitustoiminnan ohjeeseen esitetyt muutokset kohdistuvat sivulle 9, jossa sijoitusallokaatio on päivitetty vastaamaan valittua sijoitusstrategiaa. Muita muutoksia varallisuuden ja sijoitustoiminnan ohjeeseen ei esitetä.

Esittelijä

Kunnanjohtaja

Päätösehdotus

Kunnanhallitus hyväksyy omalta osaltaan liitteen mukaisen varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan ohjeen ja lähettää sen edelleen valtuuston hyväksyttäväksi siten että ohje astuu voimaan 1.1.2027 alkaen.

Päätös

Toimenpiteet ja otteet

valtuusto