

Elinkeinojen ja työllisyyden kehittämisrahaston sijoitusperiaatteiden tarkistaminen

Elinkeinojen ja työllisyyden kehittämisrahaston sijoitusperiaatteet

Rahaston tarkoitus

Rahaston tarkoituksena on edistää elinkeinotoiminnan edellytyksiä ja sitä kautta työllisyyttä Espoossa.

Sijoitustoiminnan tarkoitus

Sijoitustoiminnan tavoitteena on turvata rahaston varoille hyvä pitkän aikavälin kokonaistuotto. Sijoitustoiminta on pitkäjänteistä, eikä varojen realisoinnille aseteta ajallisia tavoitteita. Sijoitustoiminnan on kuitenkin mahdollistettava Elinkeinojen ja työllisyyden kehittämisrahaston sääntöjen mukainen pääoman ja tuottojen käyttö.

Sijoitustoiminnan päätöksenteko

Valtuusto päättää sijoitustoiminnan perusteista, joista säädetään taloussäännössä. Hallintosäännön mukaan kaupunginhallitus päättää rahastojen pitkäaikaisista sijoitusperiaatteista ja kaupunginjohtaja päättää rahastojen vuosittaisista sijoitussuunnitelmista.

Rahoitusjohtaja päättää konserniesikunnan toimintaohjeen mukaisesti kaupungin varojen sijoittamisesta ja rahoitusarvopapereiden ostamisesta ja myymisestä.

Allokaatio

Sijoitusten riskitaso halutaan pitää maltillisena. Markkinatilanteesta riippuen voidaan sijoituksia tehdä korkoihin, osakkeisiin sekä muihin sijoituksiin seuraavien enimmäisvaihteluvälien mukaisesti:

Osakkeet 0-30 %

Korkosijoitukset 30-100 %

Muut sijoitukset 0-40 %

Sijoitustoiminnan tuottotavoitteet

Sijoitusten tuottotavoite on asetettu 3 %:iin pitkällä aikavälillä. Sijoitussuunnitelmassa asetetaan tuottotavoite vuoden periodille. Vuoden tuottotavoite voi poiketa olennaisesti sijoitusperiaatteissa määriteltävästä pitkän aikavälin tuottotavoitteesta.

Käytettävät sijoituskohteet

Sijoitusrahastojen on täytettävä seuraavat ehdot:

- Rahaston minimikoko on pääsääntöisesti 20 milj. euroa
- Rahaston täytyy olla rekisteröity/noteerattu eurooppalaiseen maahan
- Rahaston omistusluettelo on saatava jälkikäteen tietoon vastuullisuuden analysointia varten.
- Kaupungin osuus yhden sijoitusrahaston markkina-arvosta ei saa pääsääntöisesti ylittää 10 %
- Kaupunki sitoutuu sijoitustoiminnassaan edistämään vastuullista sijoitustoimintaa. Rahastojen valinnassa suositaan yhtiöitä, jotka ovat sitoutuneet toiminnassaan vastuulliseen sijoitustoimintaan ja

noudattamaan esim. UN PRI -periaatteita. Valitsemalla hyvämaineinen ja luotettava vastapuoli, voidaan samalla rajoittaa vastapuoliriskejä.

- Rahastolla pitää olla pääsääntöisesti yli kahden vuoden performanssi.

- Omaisuudenhoidon pitää olla riittävästi resursoitu

Sijoitustoiminnassa voidaan käyttää johdannaisia rajoitetusti, ja pääsääntöisesti sijoitusrahastoissa rahastojen sääntöjen puitteissa.

Raportointi

Rahoituksen vastuualue laatii kuukausittain kaupungin sijoituksista yhteenvetoraportin, joka jaetaan kaupunginjohtajalle ja rahoitusjohtajalle. Kaupunginhallitukselle tilanteesta raportoidaan osavuosikatsausten ja tilinpäätöksen yhteydessä. Lisäksi yhteenveto sijoituksista ja niiden tuotoista on osana myös valtuustolle meneviä seurantaraportteja.

Sijoitusperiaatteet ja sijoitussuunnitelma

Sijoitusperiaatteissa määritellään sijoitustoiminnan pitkän aikavälin tavoitteet, jotka arvioidaan vähintään viiden vuoden välein. Sijoitussuunnitelma laaditaan joulutammikuussa aina alkavaa vuotta varten. Sijoitussuunnitelmassa kuvataan kuluneen vuoden toimintaympäristö ja sijoitustoiminnan menestyminen kuluvana vuotena, sijoituspolitiikka (periaatteet, tuottotavoitteet, hajautus, hyväksyttävä riskitaso ja riskienhallinta), sijoitussalkun rakenne ja toimenpiteet seuraavalle vuodelle sekä sijoitusmarkkinoiden näkymät ja sijoitustoiminnan organisointi seuraavana vuotena.