

YLÖJÄRVEN KAUPUNGIN SJOITUSTOIMINNAN PERIAATTEET

Kaupungin sijoitusomaisuus

Ylöjärven kaupungin sijoitustoimintaa ohjaavat valtuuston hyväksymät periaatteet sekä kaupunginhallituksen vuosittain hyväksymä sijoitussuunnitelma.

Kaupungin sijoitusomaisuus koostuu pääosin yksittäisistä myyntituotoista kuten kaukolämpölaitoksen myynnistä saaduista tuloista.

Sijoitustoiminnan tavoite ja varojen käyttö

Sijoitustoiminnan tavoitteena on turvata sijoitettavan varallisuuden reaaliarvo ja lisäksi tuottaa keskimäärin kahden prosentin vuotuista tuottoa yli inflaation pitkällä tähtäimellä ilman liiallista riskinottoa.

Lähtökohtana on, että pitkäaikaisen sijoitussalkun pääomaa ei käytetä, ellei kaupunginvaltuusto talousarvion hyväksymisen yhteydessä toisin päättä. Tuottoa voidaan käyttää kaupunginhallituksen erikseen tekemällä päätöksellä investointien rahoittamiseen.

Sijoitustoiminnan periaatteet

Sijoitukset tulee hajauttaa hyvin. Sijoituskohteen toimiala ja toimintatavat eivät saa olla ristiriidassa kaupungin tehtävien ja toimintaperiaatteiden kanssa.

Varojen sijoittaminen tapahtuu ulkopuolisten varainhoitajien kanssa tehtävien konsultatiivisten tai täyden valtakirjan omaisuudenhoitosopimusten puitteissa.

Varainhoitajan tulee olla sitoutunut noudattamaan vastuullisen sijoittamisen toimintatapoja (esim. YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet).

Sijoituskohteet

Sijoituksia voidaan tehdä sekä suoraan että rahastojen kautta.

Suoria sijoituksia voidaan tehdä rahamarkkinoille, valtionobligaatioihin ja hyvän luottoluokituksen yrityslainoihin (Investment Grade). Rahastojen kautta voidaan edellisten lisäksi sijoittaa osakkeisiin, ETF-sijoituksiin, kiinteistöihin, huonon luottoluokituksen yrityslainoihin (High Yield) ja kehittyvien alueiden lainoihin.

Suoria osakesijoituksia ei tehdä, ellei kaupunginhallitus yksittäistapauksessa toisin päättä.

Sijoitusten omaisuusluokkien vaihteluvälit

- Osakkeet 0-75 %
- Korkoinstrumentit 0-100 %
 - High Yield –yrityslainat 0-15 %
 - Kehittyvien alueiden lainat 0- 10 %
- Vaihtoehtoiset sijoitukset 0-20 %,
 - vaihtoehtoihin sijoituksiin voidaan sijoittaa vain rahastojen kautta
 - hedge-rahastojen osuus voi olla maksimissaan 10 %

Edellä olevat rajoitukset saavat ylittyä varainhoitajasta riippumattomista syistä esimerkiksi markkinaolosuhteiden nopean muutoksen takia. Varainhoitajan tulee tällöin huolehtia tilanteen palauttamisesta em. rajoitusten mukaiseksi mahdollisimman nopeasti kaupungin edut huomioiden.

Kaupunginhallitus päättää sijoitussuunnitelmassa omaisuusluokittaisesta neutraaliallokaatiosta.