

Seurakuntayhtymän sijoitusstrategia 2025

312/02.00.00/2020

Yhteinen kirkkoneuvosto 13.02.2025 § 32

Esittelijä Hallinto- ja talousjohtaja Timo Laakso

Esittely Turun ja Kaarinan seurakuntayhtymän sijoitusstrategia käsiteltiin ja hyväksyttiin edellisen kerran yhteisen kirkkoneuvoston kokouksessa 15.2.2024.

Vuonna 2024 seurakuntayhtymän arvopaperivarainhoito oli jaettuna kahdelle varainhoitajalle OP Varainhoito Oy:lle ja Nordea Investment Management AB:lle. Koko vuoden osalta voidaan todeta, että varainhoitajien salkkujen tuotot poikkesivat jonkin verran toisistaan lähinnä erilaisista osakepainotuksista ja vaihtoehtoisten sijoitusten tuotoista johtuen. Vuosituottoja, kaikki salkut yhteensä yli 9 %:n tuotot, voidaan pitää hyvinä suhteessa eri omaisuusluokkien painotuksiin.

Asiakohdan alussa varainhoitajat esittävät vuorollaan katsauksen varainhoidon salkkuihin ja vuoden 2025 sijoitusnäkymiin.

Sijoitusvarallisuus jakautuu yhtymässä kolmeen eri sijoitussalkkuun: keskuskirjanpidon varat, hautainhoitorahaston varat ja testamenttirahaston varat. Keskuskirjanpidon varat ja niiden tuotot tukevat osaltaan seurakuntayhtymän operatiivista toimintaa. Hautainhoitorahaston varoja ja niiden tuottoja käytetään rahaston sääntöjen mukaisesti tarkoituksiin. Testamenttirahaston varoja ja tuottoja käytetään testamenttisaannoissa määrättyihin tarkoituksiin.

Sijoitusstrategia vahvistetaan yhtymässä vuosittain. Keskeinen osa strategian vahvistamisesta on hyväksyä strategiaan määritellyt sijoitussalkkujen strategiset allokaatiot ja niiden taktiset vaihteluvälit. Yhtymän sijoitussalkkujen allokaatiorajoihin ei ehdoteta muutoksia vuodelle 2025.

Sijoitusstrategian rakenne on säilynyt ennallaan:

1. Sijoitustoiminnan yleiset periaatteet seurakuntayhtymässä
2. Seurakuntayhtymän sijoitussalkkujen kokonaisuus: keskuskirjanpito, hautainhoitorahasto ja testamenttirahasto
3. Sijoitussalkkujen tuottotavoite, riskitaso ja sijoitusriskien hallinta
4. Sijoitussalkkujen strateginen allokaatio ja taktisen allokaation vaihteluvälit
5. Sijoitussalkkujen likviditeettitarkastelut
6. Sijoitustoiminnan vastuullisuus
7. Sijoitustoiminnan kustannustehokkuus, selkeys, läpinäkyvyys
8. Sijoitustoiminnan toteutus
9. Sijoitustoiminnan toteutuksen valtuudet ja käytetyt sijoitusinstrumentit

Sijoitusstrategia ja -politiikka asettaa käytännössä ohjauksen sijoitustoiminnan toteutukselle, riskienhallinnalle ja seurannalle. Se määrittelee ulkopuolisten varainhoitajien toiminnan rajat ja tavoitteet sekä samalla se määrittelee yhtymän oman sijoitustoimintaan kytkeytyvän henkilökunnan keskeiset vastuut.

Nyt esitettävässä sijoitusstrategiassa ei ole merkittäviä muutoksia verrattuna vuoden 2024 sijoitusstrategiaan. Sijoitusstrategian allokaatiotaulukot on päivitetty tarvittavilta osin, vaikkei itse allokaatiorajoihin ole tehty muutoksia. Lisäksi tekstiin on tehty joitakin pieniä tarkennuksia ja päivityksiä.

Esitys

Yhteinen kirkkoneuvosto päättää hyväksyä seurakuntayhtymän sijoitusstrategian ja -politiikan vuodelle 2025 ohjaamaan yhtymän sijoitustoimintaa.

Päätös

Esityksen mukaan.