

Nurmijärven seurakunta

Sijoitussuunnitelma

Hyväksytty kirkkoneuvostossa 28.11.2023

SISÄLLYSLUETTELO

1	SIJOITUSSUUNNITELMAN TARKOITUS	3
2	SIJOITUSTOIMINNAN LÄHTÖKOHDAT	3
	2.1 Seurakunta sijoittajana	
	2.2 Sijoitustoimintaa koskevat säännökset	
	2.3 Päätöksenteko	
3	SIJOITUSTOIMINNAN PERIAATTEET	4
	3.1 Varainhoidon tavoitteet sekä riski ja hajautus	
	3.2 Omaisuudenhoidon järjestäminen	
	3.4 Sijoitustoiminnan riskienhallinta	
4	VASTUUNJAKO	5
5	SIJOITUSTOIMINNAN RAPORTOINTI JA ARVIOINTI	6

1 SIJOITUSSUUNNITELMAN TARKOITUS

Sijoitussuunnitelman tarkoituksena on ohjata seurakunnan varojen sijoittamista. Sijoitussuunnitelmassa määritellään sijoitustoiminnan tehtävät ja menettelytavat sekä sijoitustoiminnan pitkän aikavälin tavoitteet.

Seurakunnan sijoitussuunnitelman valmistelee talousjohtaja ja sen hyväksyy kirkkoneuvosto.

Sijoitussuunnitelma tarkistetaan vähintään viiden vuoden välein tai sijoitusympäristössä tapahtuneiden merkittävien muutosten tapahduttua sijoitustoiminnan tavoitteita vastaavaksi.

2 SIJOITUSTOIMINNAN LÄHTÖKOHDAT

2.1 Seurakunta sijoittajana

Nurmijärven seurakunta toimii julkisilla varoilla, ja on näin ollen velvollinen sijoitustoiminnallaan turvaamaan varallisuutensa tulevaisuudessa. Seurakunta pyrkii sijoitustoiminnassaan kohtuullisiin sijoitustuottoihin.

Sijoitussuunnitelma koskee koko seurakunnan varallisuutta, hautainhoitorahaston varallisuutta ja testamentein saatua varallisuutta, pois lukien seurakunnallisessa käytössä olevat rakennukset ja kiinteistöt. Varallisuutta hallinnoidaan yhtenä kokonaisuutena sijoitussuunnitelman mukaisesti. Seurakunnan varallisuus koostuu eri omaisuuslajeista, omistuksessa voi olla esimerkiksi kiinteistöjä, asunto-osakkeita, seurakunnallisia rakennuksia, talletuksia ja arvopapereita.

2.2 Sijoitustoimintaa koskevat säännökset

Taloussäännön 13 pykälän mukaan ” Kirkkoneuvosto antaa ohjeet seurakunnan sijoitustoiminnasta. Kirkkoneuvoston tehtävä on tunnistaa sijoitustoimintaan liittyvät riskit ja päättää toimenpiteistä, joilla riskejä hallitaan. Seurakunnalla tulee olla sijoitussuunnitelma. Hallinto- ja johtosäännöllä (KL 3:7) sijoitustoimintaa koskevaa toimivaltaa voidaan siirtää taloudesta vastaavalle viranhaltijalle. Tämän viranhaltijan tulee tehdä päätös sijoituksista ja ilmoittaa tehdyistä päätöksistä kirkkoneuvostolle kirkkoneuvoston päättämällä tavalla.

Seurakunnan sijoitustoiminnassa sovelletaan Kirkon eläkerahaston vastuullisen sijoittamisen ohjeita.

KL 3:7 Päätösvallan siirtäminen hallinto- ja johtosäännössä
Sakasti.evl.fi/sijoittaminen: Kirkon eläkerahaston vastuullisen sijoittamisen ohjeet ”

2.3 Päätöksenteko

Hallintosäännön 18 pykälän mukaan ”talusjohtaja päättää seurakunnan varojen ja seurakunnan hallinnassa olevien rahastojen varojen hoidosta, säilytyksestä ja sijoittamisesta kirkkoneuvoston määräämissä rajoissa”

Talusjohtaja päättää pankkitilien käytöstä ja seurakunnan varojen sijoittamisesta ja sijoitusten purkamisesta seurakunnan tileille, jos yksittäisen sijoituksen arvo on enintään 4 000 000 €. Muista sijoituksista ja niiden suojaamisesta päättää kirkkoneuvosto.

Seurakunnan kirkkoneuvosto hyväksyy ja valvoo sijoitussuunnitelman toteutumista.

3 SIJOITUSTOIMINNAN PERIAATTEET

3.1 Varainhoidon tavoitteet sekä riski ja hajautus

Varat on sijoitettava tuottavasti, turvaavasti ja hyvin hajautetusti. Pitkällä aikavälillä tavoitellaan vähintään kolmen (3,0) prosentin vuotuista reaalityttöä. Tuotolla tarkoitetaan kokonaistuottoa sisältäen arvon muutos, osingot, korot ja muut mahdolliset kassavirrat.

Tavoitteena on saada mahdollisimman vakaata ja ennustettavissa olevaa tuottoa kohtuullisella riskitasolla. Sijoitusomaisuuteen sisältyvien kiinteistö- ja osakehuoneistojen tuottotavoitteet määritellään erikseen tapauskohtaisesti.

Tavoitteena on, että sijoitustoiminta tukee seurakunnan taloutta. Samalla se pienentää riskiä toiminnan supistamisesta tai tuloveroprosentin nostosta taloustilanteen tiukentuessa.

Riskin vähentämiseksi sijoitukset pyritään hajauttamaan tehokkaasti eri omaisuuslajeihin, maantieteellisesti ja omaisuuslajien sisällä. Jotta yllä mainittuun tuottotavoitteeseen päästään, tulee salkun sisältää myös muita kuin kaikkein riskittöimpiä sijoituksia.

Tuottotavoite tarkoittaa eri omaisuusluokkien pitkän aikavälin todennäköisten tuotto-odotusten valossa sitä, että sijoitusten jakauma (perusallokaatio) tulisi olla seuraavanlainen:

Omaisuuslaji	Perusallokaatio	Vaihteluväli
Korkosijoitukset Yhteensä	30 %	0 % - 100 %
Rahamarkkinainstrumentit ja käteinen		
Korkorahastot		
Pankkien debentuurit ja perpetuaalit sekä pääomaturvatut lainat		
Valtioiden ja yritysten joukkovelkakirjalainat		
High Yield ja kehittyvien alueiden obligaatiot		
Pankkien luottokorit ja -todistukset		

Osakkeet ja erikoissij.rahastot yhteensä	30 %	0 % - 50 %
Suomalaiset osakkeet ja rahastot		
Eurooppalaiset osakkeet ja rahastot		
Globaalit / yhdistelmärahastot		
Reaaliomaisuus-/ vaihtoehtoiset rahastot	40 %	0 % - 100 %
Kiinteistörahastot		
Metsärahasot		
Infrastruktuurirahastot		
Yhteensä	100 %	

Näitä rajoja eivät varainhoitajat saa ylittää (alittaa) ilman kirkkoneuvoston erillistä lupaa. Suhdannetilanteen muuttuessa kirkkoneuvosto voi muuttaa vaihteluvälejä. Kiinteistöjen ja asunto-osakkeiden (vast.) osuudesta kokonaissijoitusomaisuudessa kirkkoneuvosto päättää kulloinkin erikseen.

3.2 Omaisuudenhoidon järjestäminen

Sijoitustoiminta toteutetaan pääosin yllä olevan allokaation mukaisesti. Osakesijoitukset tehdään suorien osakkeiden ja rahastojen kautta. Mikäli ulkopuolisen sijoituspalvelun tarjoajan kanssa tehdään konsultatiivinen sopimus, sen tulee sisältää seuraavat kohdat:

- sijoitustoiminnan tavoitteet
- riskitaso
- kirkon yleisen eettisen sijoittamisen näkökohdat huomioidaan
- Vastuullisuus
- raportoinnin kuvaus

Vastapuolina käytetään ainoastaan vastuullisia ja luotettavia talletuspankkeja, omaisuudenhoitajia, rahastoyhtiöitä ja pankkiiriliikkeitä, jotka ovat Finanssivalvonnan tarkastelun alaisia.

3.3 Sijoitustoiminnan riskienhallinta

Sijoitusriskien hallinnalla tarkoitetaan lähinnä erilaisten markkina- ja vastapuoliriskien hallintaa. Markkinariskiä mitataan yleisesti sijoitusten tuottojen keskihajonnalla eli volatiliiteetilla. Markkinariskillä tarkoitetaan sijoituskohteiden hintojen vaihtelua markkinoilla. Ensisijaisesti markkinariskiä pyritään hallitsemaan hajauttamalla sijoitukset eri omaisuusluokkien kesken. Lisäksi omaisuusluokkien sisällä hajauttamista tehdään eri markkinoiden, toimialojen, yritysten ja varainhoitajien kesken.

4 VASTUUNJAKO

Kirkkoneuvosto päättää sijoitussuunnitelmasta sekä mahdollisten ulkoisten varainhoitajien kanssa solmittavista sopimuksista ja niiden irtisanomisesta.

Talusojohtaja päättää varainhoitajan vastuulle annettavan sijoitusomaisuuden enimmäismäärästä ja sijoituksista yksittäisiin sijoituskohteisiin kohdan 3. vaihteluvälin puitteissa.

Talusojohtaja toimii yhteyshenkilönä ulkoisiin varainhoitajiin.

5 SIOITUSTOIMINNAN RAPORTOINTI JA ARVIOINTI

Sijoitussalkun tuottoa seurataan säännöllisesti. Talusojohtaja raportoi sijoitustoiminnasta puolivuositain kirkkoneuvostolle. Raportoinnissa eritellään seurakunnan varat, hautainhoitorahaston varat ja testamentein saadut varat.

Tämä sijoitussuunnitelma tulee voimaan 1.1.2024 ja sillä kumotaan 27.10.2003 hyväksytty sijoitusstrategia.