



## Sijoitusraportti 31.12.2020

### Kaupunginhallitus 29.3.2021 § 85

#### Valmistelu

Valmistelijana talouspäällikkö Tarja Säisä, p. 040 661 2874 ja talousjohtaja Eeva Suomalainen, p. 040 652 4002

Iisalmen kaupunki on ulkoistanut sijoitustoiminnan ammattimaiselle omaisuudenhoitajalle täyden valtakirjan omaisuudenhoitosopimuksin perustuen Iisalmen kaupunginvaltuuston hyväksymään sijoitussuunnitelmaan.

Sijoitusraportissa annetaan selvitys kaupungin sijoitusinstrumenttien arvonkehityksestä sijoitusajalta. Arvonkehityksessä on tarkasteltu sijoitusten alkupääoman sekä markkina-arvon kehitystä sekä sijoituksista saatuja nettotuottoja.

Kaupungin sijoitukset koostuvat Danske Bankin rahastosijoituksista, joiden kehityksestä on annettu selvitys tässä raportissa sekä 5,0 M€ pankkitalletuksesta Säästöpankki Optiassa.

Tarkempi erittely sijoituksista löytyy lisätietona jaettavasta raportista. Sijoitussuunnitelman (kaupunginvaltuusto 28.8.2017) mukaiset sijoitustoiminnan tavoitteet ja toteuma 31.12.2020 ovat seuraavat:

Mittarit ja tavoite	Toteuma 31.12.2020
Reaalituotto vähintään 3,5 % vuositasolla (12 kk) yli inflaatiotason <sup>1</sup>	Toteutuu, tuotto 3,55 %, kun inflaation vaikutus huomioidaan.
Riskitaso volatilitaetilla <sup>2</sup> mitattuna n. 6,0 %	Ei toteudu, 11,02 %.



1 Inflaatio 01/2021: 0,9 %

2 Volatiliteetilla eli keskihajonnalla mitataan sitä, kuinka paljon sijoitusten arvo vaihtelee. Keskihajontaa käytetään sijoitusten riskitason mittaamiseen. Yleisesti voidaan sanoa, että mitä korkeampi volatiliteetti, sitä korkeampi on riski ja päinvastoin.

Tarkastelussa on syytä huomioida, että tuottoprosentin laskenta perustuu sijoitusten markkina-arvoon eli kysymys ei ole realisoituneesta tuotosta (tai tappiosta). Sijoitusraportissa on esitetty erikseen sijoitusten markkina-arvot sekä vuosittaiset nettotuotot. Sijoitusraportin kohdassa ”pääoman arvon muutos, 12 kk” tuottoprosentin laskennassa on huomioitu sekä markkina-arvon muutos että vuosittaiset nettotuotot.

Sijoitussuunnitelman mukaan sijoitustoiminnan tavoitteena on yli 10 vuoden sijoitusaika. Nykyiset sijoitukset on tehty pääosin vuosina 2015-2016.

### **Strategisten tavoitteiden ja yritysvaikutusten arviointi sekä kuntien päätösten ennakoarviointimenettely**

Kaupungin sijoitusten arvonkehityksellä on keskeinen vaikutus strategiseen tavoitteeseen vakaa kuntatalous. Sijoitusvarallisuus ja sen säilyminen ovat Iisalmen kaupungin perustehtävän kannalta oleellisen tärkeitä asioita.

Kaupungin sijoitustoiminta on pitkäjänteistä ja riskinotto hallittua, millä tarkoitetaan sitä, että tavoitteena on markkinatilanne huomioon ottaen kohtalainen/hyvä pitkän aikavälin tuotto ja valmius ottaa jonkin verran riskiä (mm. sijoittamalla osakkeisiin). Päätöksellä ei ole yritysvaikutuksia eikä vaikutuksia ihmisten terveyteen ja hyvinvointiin.

### **Lisätietona jaetaan**

- Sijoitusraportti 31.12.2020, julkinen



### **Kaupunginjohtajan päätösehdotus**

Kaupunginhallitus merkitsee tiedoksi sijoitusraportin 31.12.2020 ja lähettää sen tiedoksi kaupunginvaltuustolle.

### **Päätös**

Hyväksyttiin.

### **Muutoksenhaku**

1 A. Päätöksestä ei saa tehdä valitusta tai oikaisuvaatimusta, koska päätös koskee valmistelua tai täytäntöönpanoa, kuntalaki 136 §.

### **Toimenpiteet**

Kaupunginvaltuusto