

Sijoituspolitiikka

Lahden Seudun Ekonomit ry
Hyväksytty vaalikokouksessa 8.11.2017

EKONOMIT
MER

Sijoitustoiminnan peruseriaatteen 1/4

- Lahden Seudun ekonomit ry:n sijoitustoiminnan peruseriaatteen ovat yhdistyksen yleiskokouksen hyväksymät peruseriaatteen yhdistyksen varojen hoidosta, pidemmän aikavälin periaatepäätös ja yhdistyksen hallitukselle annettu toimintaohje, jota myös yhdistyksen kokous noudattaa päätöksissään.
- Yhdistyksen sijoitustoiminnan tavoitteena on säilyttää kulloisenkin sijoitusomaisuuden reaaliarvo talouden syklien yli.
- Yhdistys ei sijoita omaisuuttaan selvästi riskipitoisiin tuotteisiin, vaan pitäytyy valittuihin sijoituskohteisiin sovittujen mittaristojen mukaisesti.
- Sijoituksissa tulee olla riittävä maantieteellinen hajautus.
- Osakesijoitusten tulee olla riittävästi hajautettu.

Sijoitustoiminnan peruseriaatteen 2/4

- Yksittäisen sijoituksen osuus ei sijoitushetkellä saa ylittää 10 % sijoitusten käyvästä arvosta. Myöhemminkään sijoitus ei saa ylittää 15 % sijoitusten käyvästä arvosta. Mitä edellä on sanottu, ei koske talletuksia.
- Yksittäisen osake- tai korkosijoituksen osuutta laskettaessa ei oteta huomioon rahastosijoitukseen sisältyviä osakkeita tai muita sijoituksia.
- Vaihtoehtoisten sijoitusten omaisuusluokassa yhden yksittäisen alaryhmän osuus voi hankintahetkellä olla enintään 5 % koko salkun sijoitusten käyvästä arvosta.
- Sijoitukset tehdään pitkän aikavälin (5-10 vuotta) eri aikahorisonteille kuitenkin siten, että varat voidaan tarvittaessa kotiuttaa yhdistyksen rahatileille, jos yhdistyksen yleiskokous päättää varojen sijoittamisesta muuhun omaisuuteen.

Sijoitustoiminnan peruseriaatteen 3/4

- Sijoitusten kulloistakin markkina-arvoa verrataan edellisen joulukuun viimeisen pörssipäivän markkina-arvoon.
- Edellinen tarkastelu tehdään kerran vuodessa tilinpäätöksen liitetiedoissa.
- Sijoitusten tuottoon lasketaan saadut osingot, korot, nettovuokrat ja tuottoosuudet, joita verrataan salkun markkina-arvojen keskiarvoon.
- Yhdistyksen kevät- ja syyskokouksille raportoidaan yhdistyksen sijoitusomaisuus ja sen tuotto.

Sijoitustoiminnan perusperiaatteet 4/4

Vastuullisuusnäkökulma

- Lahden Seudun Ekonomit ry on pitkäjänteinen sijoittaja, jonka tavoitteena on varmistaa sijoituskohteidensa hyvä tuotto ja arvonkehitys pitkällä aikavälillä.
- Vastuullinen yritys, joka huomioi ympäristö-, sosiaaliset ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökulmat toiminnassaan on kannattavampi sijoituskohte pitkällä aikajänteellä johtuen mm. tehokkaammasta riskienhallinnasta sekä uusien liiketoiminnallisten mahdollisuuksien tuomasta kilpailuedusta.
- Yhdistys käyttää sijoitustoiminnassaan ensisijaisesti sijoitusrahastoja, joiden toiminnassa otetaan huomioon vastuullisuusnäkökulmat.
- Uusia sijoituspäätöksiä tehtäessä otetaan aina huomioon vastuullisen sijoittamisen toteuttaminen.

Sijoituspolitiikka 1/3

- Yhdistyksen varoja voidaan sijoittaa edellyttäen, että
 - yhdistyksellä on käyttövaroja, jotka ylittävät suunnitellut tilikauden kustannukset yli 1 000 eurolla
- Sijoitusten vuosittainen tuotto-odotus on 4-8 %.

Sijoituspolitiikka 2/3

- Yhdistyksen varoja voidaan sijoittaa seuraaviin instrumentteihin:
 - Helsingin pörssin päälistan osakkeisiin, joilla on alhaisempi riski kuin OMXH:n osakkeista 60 prosentilla, laskettuna Kauppalehden ilmoittamalla osakeriskimittarilla.
 - Vakavaraisen suomalaisen pankin määräaikaistalletuksiin. Pankkien reittauksen tulee olla vähintään: Moody's Aa or S&P's AA.
 - Suomessa toimivien pankkien rahastoihin, joiden Morning Star Rating on vähintään kolme (max. viisi) tähteä. Käytettävien rahastojen tulee olla rekisteröity/noteerattu eurooppalaiseen maahan.
 - Vaihtoehtoisiin sijoituksiin, kuten listaamattomiin osakkeisiin ja kiinteistöihin

Sijoituspolitiikka 3/3

- Yhdistyksen varojen jakautuminen eri sijoitusinstrumentteihin tulee olla seuraavilla vaihteluväleillä:
 - Suorat osakesijoitukset ja osakerahastot 0 % - 80 % (tavoite 60%)
 - Määräaikaistalletukset, korkosijoitukset ja -rahastot 0 % - 80 % (tavoite 30-40%)
 - Vaihtoehtoiset sijoitukset 0 % - 10 %

- Osakkeiden arvot nousevat voimakkaasti => kun osakkeita max. 80% siirretään sijoituksia korkoihin. Kun osakkeiden arvot laskevat => kun korkojen osuus salkusta max. 80%, sijoituksia siirretään takaisin osakkeisiin / vaihtoehtoiisiin sijoituksiin.