Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet

Hallitus 29.10.2026 § 89

Valmistelijat: talousjohtaja Kari Mäntyharju ja kuntayhtymän johtaja Timo Hakkarainen.

Kuntayhtymässä ei ole tähän asti hallintosäännön yleisperiaatteen lisäksi määritelty Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteita. Kuntayhtymän taseessa oleva kassavarallisuus on sijoitettu tähän asti ns. pääomaturvattuihin sijoitusinstrumentteihin, joita käytännössä ovat olleet maksuliikennetilien lisäksi määräaikaistalletukset ja lyhyen koron rahastot.

Luksian nykyinen eri rahoituslaitoksille hajautettu kassa- ja sijoitusvaranto yhteensä 17,1 M€ muodostuu lyhyen koron rahastoista, määräaikaistalletuksista ja operatiivisten maksuliikennetilien talletussaldoista. Keskimääräinen vuosituotto korkorahastoille ja määräaikaistalletuksille on ollut kuluvana vuonna 3,3–4,0 prosentin välissä. Myös yhdelle maksuliikennetilille on saatu kohtuullisen hyvä korkotuotto, kun tilisaldo on ylittänyt 3 000 000 €. Kassa- ja sijoitusvarannon määrää analysoitaessa on huomioitava Luksian kesällä 2020 ottama 12 M€:n investointilaina, jonka korkosuojaus loppuu 26.6.2030. Investointilainaa oli jäljellä viimeksi vahvistetussa tilinpäätöksessä 9 446 810 € ja sitä on jäljellä korkosuojauksen (0,44 % p.a) päättyessä lähes 7,5 M€. Talousarvioehdotuksessa talous- ja toimintasuunnittelukaudelle 2027–2029 investointeja on esitetty yhteensä 6,3 M€, jotka toteutuessaan pienentävät kuntayhtymän kassa- ja sijoitusvarantoa. Yllä mainitut realiteetit, kuntayhtymän kuukausittainen käyttöpääoman tarve ja niiden ajallinen jaksottuminen otetaan huomioon kuntayhtymän kassavarannon sijoittamisen määrässä.

Voimassa olevan hallintosäännön 63 §:n mukaisesti kuntayhtymän rahatoimen tehtäviä ovat maksuvalmiuden ylläpitäminen, maksuliikenteen hoito, lainarahoitus ja rahavarojen sijoittaminen. Yhtymäkokous päättää kuntayhtymän kokonaisvarallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan perusteista. Muutoin kuntayhtymän rahataloudesta vastaa kuntayhtymän hallitus. Rahatoimen käytännön hoitamisesta vastaa talousjohtaja. Talousjohtaja vastaa kuntayhtymän sijoitus-, takaus- ja lainanantotoiminnasta hallituksen määrittelemien periaatteiden mukaisesti.

Kuntayhtymän varallisuuden hoidon täsmentämiseksi ja sijoitustoiminnalle saatavan halutun tuottotason saavuttamiseksi on laadittu Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet -asiakirja, joka on esityslistan liitteenä. Varallisuuden hoidon sekä sijoitustoiminnan periaatteiden tarkoituksena on ohjata Luksia, Länsi-Uudenmaan koulutuskuntayhtymän varallisuuden hoitoa ja sijoitustoimintaa määrittelemällä sijoitustoiminnan tavoitteet, eri toimijoiden välinen vastuunjako, sijoituskohteet sekä reunaehdot sisältäen mm. sijoitusten hajauttamisen, riskitason sekä vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Käytännön sijoitustoimintaa voidaan toteuttaa joustavasti tavoitteiden tai sijoitusympäristön muutosten seurauksena varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet -asiakirjassa määriteltyjen reunaehtojen puitteissa.

Asiakirjassa esitettyjen periaatteiden mukaisesti Luksia sijoittaa osake- ja korkosijoitukset pääsääntöisesti konsultatiivisen varainhoidon kautta. Salkunhoitajia on lähtökohtaisesti enemmän kuin yksi ja salkunhoito kilpailutetaan asianmukaisesti. Hallitus arvioi tarvetta päivittää varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet -asiakirjaa ja yhtymäkokous päättää asiakirjan hyväksymisestä.
Hallitukselle tulee antaa puolivuosittain ja yhtymäkokoukselle vuosittain selvitys kassavarojen määrän ja arvon kehityksestä sekä sijoitusinstrumenttien jakaumasta ja tuotosta tarkastelujaksolla. Lisäksi selvityksessä on esitettävä olennaiset riskitasossa tapahtuneet muutokset ja ennakoitavissa olevat muutokset rahamarkkinoilla.

Esitys kyj

Hallitus päättää

1. hyväksyä Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteita käsittelevän asiakirjan
2. esittää yhtymäkokoukselle, että yhtymäkokous hyväksyy Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet.

Päätös

Hallitus päätti esityksen mukaisesti.

Liite Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet

Täytäntöönpano Yhtymäkokouksen 24.11.2026 asialistalle

Yhtymäkokous 24.11.2026
96/02.06.00/2026

Kuntayhtymän varallisuuden hoidon täsmentämiseksi ja sijoitustoiminnalle saatavan halutun tuottotason saavuttamiseksi on laadittu Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet -asiakirja.

Varallisuuden hoidon sekä sijoitustoiminnan periaatteiden tarkoituksena on ohjata Luksian varallisuuden hoitoa ja sijoitustoimintaa määrittelemällä sijoitustoiminnan tavoitteet, eri toimijoiden välinen vastuunjako, sijoituskohteet sekä reunaehdot. Käytännön sijoitustoimintaa voidaan toteuttaa joustavasti tavoitteiden tai sijoitusympäristön muutosten seurauksena Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet -asiakirjassa määriteltyjen reunaehtojen puitteissa.

Kuntayhtymän hallitus käsitteli ja hyväksyi Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet kokouksessaan 29.10.2026.

Esitys

Yhtymäkokous päättää hyväksyä Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet.

Päätös

Liite Luksian varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan periaatteet