

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Rahasto-osuuksien ostaminen ja myyminen**TRE:8745/02.04.02/2021****Lisätietoja päätöksestä**

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja Arto Vuojolainen, puh. 050 345 1397, etunimi.sukunimi@tampere.fi

Valmistelijan yhteystiedot

Controller Sami Suojanen, puh. 040 801 6656, etunimi.sukunimi@tampere.fi

Päätös

Myydään 14260 kappaletta Seligson & Co HEX25 indeksiosuusrahasto-osuuksia yhteensä 1 000 481,60 eurolla.

Myydään 3025,6560 kappaletta eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1K -rahasto-osuuksia yhteensä 700 000 eurolla.

Myydään 17916,12 kappaletta Aktia A50 -rahasto-osuuksia yhteensä 3 182 274,64 eurolla.

Ostetaan eQ Yhteiskuntakiinteistö -rahasto-osuuksia 2,0 miljoonalla eurolla.

Ostetaan eQ USA -rahasto-osuuksia 1,0 miljoonalla eurolla

Ostetaan Aktia Impakti -rahasto-osuuksia 0,5 miljoonalla eurolla.

Ostetaan Aktia Osakesalkku -rahasto-osuuksia 1,5 miljoonalla eurolla.

Perustelut

Kaupungin sijoitusten arvo 30.11.2021 oli 33,3 miljoonaa euroa. Vuoden 2021 aikana sijoitukset ovat tuottaneet erinomaisesti, sillä tuotto on ollut 14,9 prosenttia.

Marraskuun lopussa kaupungin sijoitusten allokaatiojakauma oli osakesijoitukset 45,4 prosenttia, korkosijoitukset 14,0 prosenttia, yhdistelmärahastot 27,8 prosenttia ja pääomarahastot 12,8 prosenttia. Yhdistelmärahastot ovat osakepainotteisia ja siksi kaupungin sijoitusten osakepaino oli käytännössä 63 prosenttia. Kaupunki ei sijoita suoraan osakkeisiin, vaan osakesijoitukset on tehty rahastojen kautta.

Osakemarkkinoiden hyvien tuottojen takia on perusteltu kotiuttaa osa saavutetuista tuotoista. Alhainen korkotaso sekä keskuspankkien voimakkaasti elvyttävä politiikka ovat vahvistaneet osaketuottoja ja toisaalta vähentäneet monien muiden sijoitusinstrumenttien tuottoja. Yhdysvaltain ja Euroopan keskuspankit ovat muuttamassa politiikaansa: joukkolainojen tukiohjelmat loppuvat vähitellen ja edessä on korkojen nostoja ensin Yhdysvalloissa ja myöhemmin Euroopassa. Vaikka korkojen odotetaan hiljalleen nousevan, osakkeiden kehitykseen ei ennusteta merkittäviä tuotto-odotusten pudotuksia, koska yritysten

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

tulostason arvioidaan säilyvän hyvällä tasolla. Sen sijaan pitkien korkosijoitusten tuotto-odotuksiin liittyy paljon epävarmuutta. Tämän takia kaupungin sijoitukset ovat edelleen osakepainotteisia.

Osakesijoitusten riskin jakamiseksi Suomi-painotusta vähennetään ja varoja siirretään muun muassa yhdysvaltalaisiin osakerahastoihin sijoittaviin osakkeisiin. Yrityslainojen painoa vähennetään samoin kuin kehittyvien markkinoiden osakesijoituksia. Riskiä hajautetaan ostamalla lisää vaihtoehtoisia sijoituksia, kuten yhteiskuntakiinteistöihin sijoittavaa rahastoa samoin kuin vaikuttavuussijoittamiseen erikoistunutta rahastoa.

Edellä kuvatun näkemyksen johdosta myydään 14260 kappaletta Seligson & Co HEX25 indeksiosuusrahasto-osuuksia yhteensä 1,00 miljoonalla eurolla, myydään 3025,65610 kappaletta eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1K -rahasto-osuuksia yhteensä 0,70 miljoonalla eurolla ja myydään koko Aktia A50 -sijoituspositio eli 17916,12484 rahasto-osuutta eli yhteensä 3,18 miljoonaa euroa. Myyntien kokonaissumma on noin 4,88 miljoonaa euroa, josta myyntivoittoa kirjataan vuoden 2021 tulokseen noin 1,76 miljoonaa euroa.

Myyneistä saatavat varat sijoitetaan uudelleen ostamalla eQ Yhteiskuntakiinteistö -rahasto-osuuksia yhteensä 2,0 miljoonalla eurolla, eQ USA -rahasto-osuuksia yhteensä 1,0 miljoonalla eurolla, Aktia Impakti -rahastoa yhteensä noin 0,5 miljoonalla eurolla ja Aktia Osakesalkku -rahastoa yhteensä noin 1,5 miljoonalla eurolla. Uusien sijoitusten kokonaissumma on yhteensä noin 5,0 miljoonaa euroa.

Tampereen kaupungin konsernihallinnon toimintasäännön delegointiliitteen mukaan liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja päättää vaihtuvien vastaavien arvopapereiden ostosta ja myynnistä.

Tiedoksi

Juha Yli-Rajala, Jukka Männikkö, Anniina Ylä-Mattila,
omistajaohjaus@tampere.fi

Allekirjoitus

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja Arto Vuojolainen

Nähtävilläolo ja tiedoksianto asianosaiselle

Päätös on nähtävänä 28.12.2021 Tampereen kaupungin verkkosivulla www.tampere.fi.

Ote päätöksestä on lähetetty 22.12.2021 sähköpostilla päätöksessä näkyvän jakelun mukaisesti.

Tampere

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja

Ote viranhaltijapäätöksestä

22.12.2021

3 (5)

§ 19

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Muutoksenhakuviranomainen

Tampereen kaupunginhallitus

Tampere

22.12.2021

Kirsi Koivisto

Johdon assistentti

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Oikaisuvaatimus

§ 19

Oikaisuvaatimusohje

Oikaisuvaatimusohje

Tähän päätökseen tyytymätön voi tehdä kirjallisen oikaisuvaatimuksen.

Oikaisuvaatimusoikeus

Oikaisuvaatimuksen saa tehdä se, johon päätös on kohdistettu tai jonka oikeuteen, velvollisuuteen tai etuun päätös välittömästi vaikuttaa (asianosainen) sekä kunnan jäsen.

Kuntien yhteisen toimielimen päätökseen saa oikaisuvaatimuksen tehdä myös sopimukseen osallinen kunta ja sen jäsen.

Oikaisuviranomainen

Oikaisua haetaan päätösotteessa mainitulta muutoksenhakuviranomaiselta.

Oikaisuvaatimus tulee toimittaa osoitteella:

Tampereen kaupunki
Kirjaamo
Aleksis Kiven katu 14–16 C, PL 487
33101 Tampere

Oikaisun voi lähettää myös virallisen sähköisen asioinnin lomakkeella <http://www.tampere.fi/asiointi/> tai sähköpostilla kirjaamo@tampere.fi

Tampereen kaupunki ei vastaa sähköpostilla lähetetyn oikaisuvaatimuksen tietoturvasuudesta.

Oikaisuvaatimusaika

Oikaisuvaatimus on tehtävä **14 päivän** kuluessa päätöksen tiedoksisaannista.

Tiedoksisaanti

Kunnan jäsenen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon seitsemän päivän kuluttua siitä, kun pöytäkirja on nähtävänä yleisessä tietoverkossa. Asianosaisen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon, jollei muuta näytetä, 7 päivän kuluttua kirjeen lähettämisestä, 3 päivän kuluttua sähköpostin lähettämisestä, saantitodistuksen osoittamana aikana tai erilliseen tiedoksisaantitodistukseen merkittynä aikana. Tiedoksisaantipäivää tai sitä päivää, jona päätös on asetettu nähtäväksi, ei lueta määräaikaan. Jos määräajan viimeinen päivä on pyhäpäivä, itsenäisyyspäivä, vapunpäivä, joulu- tai juhannusaatto tai arkilauantai, saa tehtävän toimittaa ensimmäisenä arkipäivänä sen jälkeen.

Oikaisuvaatimus

Oikaisuvaatimuksesta on käytävä ilmi vaatimus perusteineen.

Oikaisuvaatimus on toimitettava oikaisuvaatimusajan kuluessa oikaisuvaatimusviranomaiselle. Oikaisuvaatimuksen tulee olla perillä

Tampere

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja

Ote viranhaltijapäätöksestä

22.12.2021

5 (5)

§ 19

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

oikaisuvaatimusajan viimeisenä päivänä ennen viraston aukioloajan päättymistä klo 15.45 mennessä. Oikaisuvaatimuksen lähettäminen postitse tai sähköisesti tapahtuu lähettäjän omalla vastuulla.