

## Varallisuuden hoidon sekä sijoitustoiminnan perusteet ja sijoitussuunnitelma

### Yhtymähallitus 25.04.2024 § 83

109/02.07.01/2024

Kuntalain 13 §:n mukaan valtuuston tehtäviin kuuluu sijoitustoiminnan perusteista päättäminen. Valtuuston tulee ottaa kantaa sovellettaviin yleisiin sijoitusperiaatteisiin, käytettäviin sijoitusvälineisiin, sijoitusten hajauttamiseen sekä toimivallan siirtoon ja raportointiin. Riverian 1.8.2023 hallintosäännön 69 §:n mukaan yhtymävaltuusto päättää kuntayhtymän kokonaisvarallisuuden hoidosta ja sijoitustoiminnan perusteista. Samassa pykälässä on määritelty, että muutoin rahatoimesta vastaa yhtymähallitus ja käytännön rahatoimen hoitamisesta vastaa hallintojohtaja.

Riveriassa toteutettiin kokonaisvaltainen varainhoidon kustannus- ja tuottoanalyysi 30.9.2023 tilanteesta SFR Advisors Oy:n avustamana sen selvittämiseksi, olisiko salkunhoidon kilpailuttamisella saavutettavissa kustannus- ja/tai tuottohyötyjä. Myös salkunhoitajien toiminnassa ja toimintaympäristössä tapahtuneet muutokset sekä Riverian oma rahoituksellinen tilanne ovat käynnistäneet tarpeen tarkastella varainhoidon kokonaisuutta.

Yhtymähallitus päätti 14.12.2023 (§262) käynnistää varainhoidon kilpailutuksen sekä sijoitussuunnitelman (Varallisuuden hoidon sekä sijoitustoiminnan perusteet ja sijoitussuunnitelma -asiakirja) päivittämisen.

Varainhoidon kilpailutus on edennyt hallintojohtajan johdolla tarjouksen tehneiden varallisuudenhoitajakandidaattien haastatteluvaiheeseen. Haastattelut pidetään 3.5.2024. Hankintalain mukaisesti syntyvä päätös tuodaan yhtymähallituksen tietoon toukokuun kokouksessa. Uudet varainhoitajat esittäytyvät syksyn 2024 aikana.

Esityslistan liitteenä on yhteistyössä SFR Advisors Oy:n kanssa päivitetty Riverian varallisuuden hoidon sekä sijoitustoiminnan perusteet ja sijoitussuunnitelma asiakirja (jatkossa Sijoitussuunnitelma). Sijoitussuunnitelma ohjaa sekä yksittäisen varainhoitajan että kokonaisuutena käytännön toiminnan hallinnassa hallintojohtajan toimintaa. Vuoden 2021 versiosta päivitetty Sijoitussuunnitelma sisältää muutoksia mm. sijoitustuotteiden perusallokaatiossa ja riskienhallinnan mekanismeissa.

Hallintojohtaja esittelee kokouksessa keskeiset Sijoitussuunnitelmaan esitetyt muutokset perusteluineen.

Valmistelija ja lisätietoja Hallintojohtaja Merja Laituri-Korhonen, puh. 050 575 4025, merja.laituri-korhonen(at)riveria.fi

### Päätösehdotus

Kuntayhtymän johtaja, rehtori  
Yhtymähallitus päättää

1. hyväksyä liitteenä olevan Pohjois-Karjalan koulutuskuntayhtymä Riverian varallisuuden hoidon sekä sijoitustoiminnan perusteet ja sijoitussuunnitelma -asiakirjan
2. esittää asiakirjan hyväksymistä yhtymävaltuustolle.

### Päätös

Yhtymähallitus  
Hyväksyttiin yksimielisesti.

---