

Sijoituksen tekeminen / Ålandsbankenin Tuulivoima-erikoissijoitusrahasto

2567/02.05.05/2020

KHALL 14.12.2020 § 279

Kaupunginvaltuuston 26.6.2018 § 52 hyväksymien Pyhjärven kaupungin sijoitustoiminnan perusteiden mukaisesti sijoitustoiminnan tulee olla taloudellisesti tuottavaa ja sen perustavoitteena on sijoitusvarallisuuden reaaliarvon säilyttäminen. Sijoitustoiminnan strategisena tavoitteena on kaupungin vuosikatteen vahvistaminen. Sijoitustoiminnan tuottoa arvioitaessa johtopäätöksiä ei tule tehdä yhden vuoden perusteella, vaan sijoitushorisontti tulee ulottaa pidemmälle ajanjaksolle. Tällöin markkinoiden heilunnan vaikutus sijoitustoiminnan tuloksiin voidaan paremmin huomioida.

Sijoitustoimintaa on hoidettava suunnitelmallisesti siten, että maksuvalmius turvataan ja että sijoitustoimintaan liittyvät riskit kartoitetaan ja niiltä pyritään suojautumaan ennakolta. Sijoitusten rahoittaminen lainanotolla tulee kysymykseen vain toimialasijoituksissa.

Sijoituskohteen toimiala ja toimintatavat eivät saa olla ristiriidassa kunnan tehtävien ja toimintaperiaatteiden kanssa. Sijoitettavien varojen määrää arvioitaessa kiinnitetään erityisesti huomiota kunnan perustoimintojen asettamiin vaatimuksiin.

Sijoitustoiminnan perusteiden mukaan kaupunginhallituksella on oikeus tehdä yksittäisiä sijoituspäätöksiä. Sijoitustoiminnan periaatteista ja sijoitusvarallisuuden käytöstä päättää kaupunginvaltuusto.

Ålandsbanken on suomalainen toimija, jolla on Finanssivalvonnan myöntämä lupa vaihtoehtorahastojen hoitajana toimimiseen. Ålandsbanken ottaa huomioon vastuullisuustekijät kaikkia sijoituspäätöksiä tehdessään ja haluaa aktiivisesti osallistua kestävämmän tulevaisuuden luomiseen.

Ålandsbankenin Tuulivoimarahasto on Suomen ensimmäinen tuulivoimaan sijoittava erikoissijoitusrahasto. Rahaston strategiana on sijoittaa tuulivoimahankkeisiin, joissa on kaikki tarvittavat luvat rakentamisen käynnistämiseksi, tai vaihtoehtoisesti jo valmiiksi rakennettuihin ja sähköä tuottaviin tuulivoimapuistoihin. Rakennusajan aikana tuulivoimapuiston arvo eli rahaston nettovarot nousevat. Rahaston tuotto muodostuu tuulivoimapuiston vuosittaisesta arvonmuutoksesta ja sähkönmyynnin positiivisesta kassavirrasta. Sijoittaja voi vallita merkitseväänsä kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Kaupungin tekemä sijoitus Ålandsbankenin Tuulivoimarahastoon on perusteltu, koska:

- Yhteiskunnan sähköistyminen lisää sähkön kysyntää ja tuulivoima on halvin uusi sähköntuotantomuoto. Pyhjärven kaupunkistrategiassa "resurssiviisas Pyhäjärvi"-osiossa kirjauksena on, että Pyhäjärvi tekee energiakäänteen toteuttamiseksi oman osansa.

- Tukee Pyhäjärven ilmastotavoitteita ja HINKU-sitoumusta
- rahasto on pitkäaikaiselle sijoittajalle houkutteleva ja joustava
- arvioitu vuosittainen tuotto on 5 - 7 %, joka sopii kaupungin tavoittelellemalle tuottovaatimukseen ja sijoitusstrategiaan.

Tuulivoima-erikoissijoitusrahaston lanseerausaika päättyy 15.12.2020. Viimeistään 15.12.2020 tehdyille sijoituksille tarjotaan rahasto-osuuksien merkitseminen alennetulla merkintäpalkkiolla ja koskien suurempia sijoituksia, myös alennetulla vuosittaisella hallinnointipalkkiolla. 300.000 euron sijoituksella merkintäpalkkio on 0 % ja hallinnointipalkkio vuosittain 1,15 % (norm. 1,65 %).

Rahasto-osuuksien merkitsemisen summa 300.000 euroa voidaan kattaa tulouttamalla Nordean ja EVLIn varainhoidossa olevista sijoitussalkuista kummastakin 150.000 euroa. Tämä järjestely on neuvoteltu valmiiksi salkunhoitajien kanssa.

Kaupungin 62 §:n mukaan valtuusto päättää kaupungin kokonaisvarallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan perusteista. Muista rahoitukseen liittyvistä asioista päättää kaupunginhallitus.

Esityslistan liitteenä nro 5 on erikoissijoitusrahaston esite.

Kaupunginjohtajan päätösehdotus:

Kaupunginhallitus päättää, että Pyhäjärven kaupunki merkitsee Ålandsbankenin Tuulivoima-erikoissijoitusrahaston rahasto-osuussarja C:tä (tuotto-osuus) 300.000 eurolla. Kaupunki hyödyntää lanseeraustarjouksen sekä merkintäpalkkion että hallinnointipalkkion osalta.

Uuden rahaston osuuksien merkintäsumma 300.000 euroa tuloutetaan Nordean ja EVLIn hoitamista kaupungin sijoitussalkuista.

Kaupunginhallitus päättää tarkastaa pöytäkirjan asian osalta kokouksessa.

Päätös:

Kaupunginhallitus hyväksyi kaupunginjohtajan päätösehdotuksen.

Kaupunginhallitus tarkasti pöytäkirjan tämän asian osalta kokouksessa.

Pöytäkirjan liitteenä nro 4
- erikoissijoitusrahaston esite.