

Kanakoirakerho-Hönshundssektionen ry:n sijoituslinjaukset

Esitetään hyväksyttäväksi Kanakoirakerho-Hönshundssektionen ry:n yhdistyksen kokouksessa 29. päivänä helmikuuta 2020

Kanakoirakerho-Hönshundssektionen ry noudattaa sijoitustoiminnassaan seuraavia peruslinjauksia. Linjausten tarkoituksena on varmistaa sijoitustoiminnan asianmukainen toteutus sekä asettaa sille yleistavoitteet. Ne heijastavat kohtalaista riskinsietoa Kerhon sijoitustoiminnassa. Sijoitusten kokonaisriskiä kuitenkin pyritään hallitsemaan lisäämällä eri tavoin hajauttamista.

Yhdistyksen sijoitustoiminnan tavoite on turvata yhdistykselle pitkäjänteisesti vakaa taloudellinen asema sekä saada sijoitusomaisuudelle tuottoa. Yhdistyksen sijoitusvarallisuutta pyritään mahdollisuuksien mukaan edelleen kartuttamaan. Yhdistyksen hallitus huolehtii linjausten noudattamisesta sekä raportoi yhdistyksen vuosikokoukselle vuosittain yhdistyksen sijoitusvarallisuuden ja sen tuoton tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Yhdistyksen sijoitussalkkua koskevat päätökset tekee yhdistyksen hallitus, tarvittaessa hallituksen ulkopuolista sijoitusalan asiantuntemusta hyödyntäen. Yhdistys ei toimi aktiivisesti sijoitusmarkkinoilla ostaen ja myyden toistuvasti sijoitustuotteita, vaan hallitus pääsääntöisesti kerran vuodessa arvioi sijoitustoiminnan ja tekee sijoitusvarallisuuteen kohdistuvia päätöksiä. Kuitenkin esimerkiksi sijoitusmarkkinoiden muutoksista johtuvista syistä hallitus muulloinkin tarvittaessa käsittelee sijoitustoimintaan kuuluvia asioita. Hallitus myös voi niin harkitessaan perustaa toimikunnan, jonka tehtävä on laatia sijoitustoimintaa koskevia ehdotuksia hallitukselle. Hallituksen päätösten toteuttamisesta sijoitusmarkkinoilla huolehtii yhdistyksen varainhoitaja.

Yhdistyksen varoja, mukaan lukien rahastoidut varat, voidaan sijoittaa talletuksiin rahalaitoksissa, joukkolainoihin ja strukturoituihin tuotteisiin, korko-, yhdistelmä- ja osakerahastojen kasvu- ja tuotto-osuuksiin sekä julkisesti noteerattuihin osakkeisiin. Suoria johdannaissijoituksia ei tehdä, mutta niitä voi sisältyä sijoitustuotteiden (kuten rahaston) rakenteisiin. Suoraa valuuttariskiä ei oteta, vaan sijoitukset tehdään euromääräisinä.

Sijoitustoimintaa harjoitetaan siten, että se ei vaaranna yhdistyksen vuosittaisten toimintasuunnitelmien toteuttamista ja että yhdistyksen maksuvalmius turvataan. Sijoitukset tehdään pitkän aikavälin (yli viiden vuoden) horisontille kuitenkin huolehtien, että vähintään kolmannes sijoituksista voidaan tarvittaessa kotiuttaa yhdistyksen rahatileille normaalioloissa viiden pankkipäivän kuluessa.

Sijoituskohteiden valinnassa kiinnitetään huomiota erityisesti tuoton ja reaaliarvon pitkän ajan kehitysnäkymiin. Sijoituspäätöksiä tehtäessä pyritään toimimaan vastuullisesti myös esimerkiksi sijoittamalla suoraan tai rahastojen kautta yrityksiin, jotka huomioivat toiminnassaan ympäristö-, sosiaaliset ja hyvän hallinnon näkökulmat. Sijoituskohteiden liittymisellä yhdistyksen omaan toimintaan ei ole merkitystä niiden valinnassa.

Sijoitustoiminnan pitkän aikavälin tuottotavoite on vähintään 3–5 %. Yhdistyksen varojen jakautumisessa eri sijoitusinstrumentteihin suorien osakesijoitusten osuus on ohjeellisesti 50–75 %. Sijoituslinjausten hyväksymisen hetkellä yhdistyksellä on sijoitusvarallisuutta ainoastaan pörssiosakkeissa. Ohjeelliseen allokaatioon pyritään linjausten hyväksymisestä viiden vuoden kuluessa etupäässä uusien sijoitusten kohdentamisella.

Minkään yksittäisen sijoituksen osuus ei siihen sijoittamisen hetkellä saa ylittää 10 % sijoitusten käyvästä kokonaisarvosta. Tämä ei kuitenkaan koske talletuksia eikä siinä huomioida sijoitusrahastoihin sisältyviä osuuksia. Sijoituskohteiden valinnassa huomioidaan myös toimiala- ja maantieteellinen hajauttaminen. Sijoitusvarallisuutta kartutetaan kalenterivuositain uusin sijoituksin pääsääntöisesti enintään 50.000 eurolla (poikkeuksena esimerkiksi, jos yhdistys saa merkittävän lahjoituksen). Sijoitusrahastojen kohdalla voidaan käyttää vain euroalueella toimivia rahastoja, jotka kuitenkin voivat sijoittaa edelleen myös euroalueen ulkopuolelle.

Sijoituslinjaukset tulevat voimaan samalla, kun yhdistyksen kokous on ne hyväksynyt. Muutokset sijoituslinjauksiin hyväksyy yhdistyksen hallituksen esityksestä yhdistyksen kokous.