

Edustajiston 23.10.2018 hyväksymä.

Vaasan yliopiston ylioppilaskunnan sijoitusstrategia

Vaasan yliopiston ylioppilaskunnan sijoitusstrategia ohjaa ylioppilaskunnan sijoitusvarallisuuden hallintaa. Strategian tavoitteena on turvata ylioppilaskunnan omaisuuden arvon säilyminen ja tuottaa sijoitustoiminnalla varoja ylioppilaskunnalle.

Strategia luo edellytykset saada pääomalle niin suuri realisoitu tuotto, että edustajisto voi päätöksellään hyödyntää tätä tuottoa ylioppilaskunnan käyttötalouteen.

Ylioppilaskunnan edustajisto vahvistaa sijoitusstrategian päätöksellään. Sijoitusstrategian toteutumista valvoo ylioppilaskunnan hallitus. Sijoituspäätökset tekee pääsääntöisesti ylioppilaskunnan hallituksen valitsema varainhoitaja.

Arvot

Sijoitustoimintaa ohjaa kolme arvoa.

Avoimuus

Sijoitusstrategia on julkinen asiakirja. Asiakirjan täytäntöönpanoon liittyvistä toimista, allokaatio ja sijoitusten arvo, voi kuka tahansa ylioppilaskunnan jäsen saada halutessaan tietoa.

Vastuullisuus

Sijoitustoiminnassa noudatetaan lainsäädäntöä ja yleisesti hyväksytyjä vastuullisuuden ja eettisyyden periaatteita. Sijoitustoiminnan tulee kestää asiantuntevan kolmannen osapuolen tarkastelua. Aktiiviset sijoituspäätökset tehdään perustellusti: ulkopuolista asiantuntemusta tai varainhoitajaa käyttäen.

Pitkäjänteisyys

Sijoitusstrategiaa toteutetaan pitkän aikavälin hyötyjä maksimoiden. Sijoitushorisontti on 10–15 vuotta.



Implementointi

- Ylioppilaskunnan hallitus vastaa, että tässä asiakirjassa esitetty sijoitusvarallisuuden strateginen ohjaus toteutuu.
- Ylioppilaskunnan hallituksen ei tule hallinnoida arvoltaan merkittäväksi katsottavia sijoituksia itse suoraan, vaan ylioppilaskunnan hallituksen velvollisuutena on käyttää ensisijaisesti varainhoitajaa.
- Ylioppilaskunnan hallituksen velvollisuutena on tarjota edustajistolle ja jäsenistölle avoimesti ja totuudenmukaisesti tietoa sijoituksista.
- Ylioppilaskunnan oma likviditeetti eli maksuvalmius ei saa vaarantua minään hetkenä sijoitusstrategian seurauksena.
- Sijoitustoiminta on lähtökohtaisesti jatkuvaa. Sijoituksilla haetaan noin 3–5 prosentin vuosittaista reaalituottoa. Tätä tuottotavoitetta arvioidaan 3 vuoden välein.

Instrumenteista ja likviditeetistä

- Strategian toteuttamisessa voidaan käyttää vapaasti eri sijoitusinstrumentteja.
- Johdannaisia voidaan käyttää sijoitustoiminnassa, mutta ylioppilaskunta ei itse voi koskaan olla johdannaiskaupoissa suoraan toisena sopimusosapuolena.

Allokaatiosta ja riskistä

- Varallisuutta hajautusta tehdään aktiivisesti itse sijoittamalla vähintään kahden eri varainhoitajan kautta ja monipuolisesti eri toimialoihin.
- Allokaatorajoilla määritellään koko sijoitusomaisuuden jakautuminen eri instrumentteihin. Tavoitepaino on ohjeellinen instrumenttien painotus tasaisen talouskasvun aikana. Minimipaino ja maksimipaino ovat rajoittavia ja niillä pyritään hallitsemaan kokonaisriskiä. Allokaation toteutumista valvoo hallitus.

Instrumentti	Allokaatorajat		
	Minimipaino	Tavoitepaino	Maksimipaino
Osakesijoitukset	20 %	55 %	70 %
Korkosijoitukset	25 %	35 %	80 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0 %	10 %	20 %



Eettinen ohjaus

- Ylioppilaskunta sijoittaa ainoastaan sellaisiin yrityksiin, jotka toimivat lakien ja hyvien tapojen mukaisesti.
- Rahoitusinstrumenttien valinnassa suositaan mahdollisuuksien mukaan suomalaisia yrityksiä silloin, kun tämä ei vaaranna sijoitusten maantieteellistä hajautusta tai tavoiteltua tuottoa.
- Mahdollisuuksien mukaan sijoituksissa suositaan myös kestävään kehitykseen, ilmastonmuutoksen torjuntaan ja muihin tulevaisuuden trendeihin keskittyviä yrityksiä.