

FIGBC:n varainhallinta- ja sijoituspolitiikka

Periaatteet

Yleiset periaatteet

Yhdistyksen varainhallinnan ja sijoitustoiminnan tulee olla linjassa yhdistyksen sääntöjen ja yhdistyksen kokousten päätösten kanssa. Sijoitustoiminnan tulee pysytellä verottajan yleishyödyllisille yhteisöille määrittelemien reunaehtojen sisällä.

Yhdistys on pitkäaikainen sijoittaja, sijoitusomaisuudella ei pyritä saamaan satunnaisia voittoja tai tuottoja, eikä omaisuudella käydä aktiivista kauppaa. Sijoitukset tehdään pitkän aikavälin (5–10 vuotta) eri aikahorisonteille kuitenkin siten, että varat voidaan tarvittaessa kotiuttaa yhdistyksen rahatileille, jotta varoja voidaan tarvittaessa ohjata muuhun käyttöön.

Sijoittamisessa tulee olla riittävästi hajautusta maantieteellisesti, eri sijoitusinstrumentteihin ja kohteisiin sekä ajallisesti. Yhdistys ei käytä omaa velkaa sijoitustoiminnan vipuna.

Vastuullisuusperiaatteet

Yhdistys käyttää sijoitustoiminnassaan ensisijaisesti sijoitusrahastoja, joiden toiminnassa otetaan huomioon vastuullisuusnäkökulmat. Uusia sijoituspäätöksiä tehtäessä otetaan aina huomioon vastuullisen sijoittamisen toteuttaminen. Minimilähtökohta on, että varat sijoitetaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioiviin (UNPRI) sijoituskohteisiin, jotka sitoutuvat ottamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät asiat huomioon sijoituskohteiden arvioinnissa, päätöksenteossa sekä omistajuudessa.

Sijoitussalkun tulee olla ympäristön kannalta nettovaikutuksiltaan positiivinen. Varoja pyritään sijoittamaan ensisijaisesti EU:n kestävän rahoituksen luokittelujärjestelmän (taksonomia) mukaisiin ympäristökestäviin sijoituskohteisiin.

Tavoitteet

Yhdistyksen sijoitustoiminnan tavoitteena on maltillinen pääoman reaaliarvon kasvattaminen pitkällä aikavälillä. **Tuotto-odotus: inflaatio + 2 %** keskimäärin pitkällä aikavälillä.

Sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää kestävä kehitystä kiinteistö- ja rakennusalan arvoketjussa sekä auttaa varmistamaan yhdistyksen toiminnan jatkuvuus ja elinvoimaisuus.

Rajoitukset ja varojen allokointi

Yhdistyksen varoja voidaan sijoittaa seuraaviin kohteisiin/instrumentteihin:

- Korkosijoituksista sallittuja instrumentteja ovat talletukset, rahamarkkinasijoitukset, joukkolainat, strukturoidut joukkolainat sekä edellä mainittuihin instrumentteihin sijoittavat rahastot ja ETF:t.
- Osakemarkkinoilla hyväksytyjä tuotteita ovat pörssilistatut osakkeet, strukturoidut osakesijoitukset sekä näihin instrumentteihin sijoittavat rahastot ja ETF:t.
- Vaihtoehtoisissa sijoituksissa käytettäväksi hyväksytään kiinteistösijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot (ns. Hedge-Fundit) sekä muualta kuin osake- tai joukkolainamarkkinoilta tuottoa tavoittelevat strukturoidut tuotteet.

Yhdistyksen varoja ei voida sijoittaa tässä asiakirjassa mainittujen vastuullisuusperiaatteiden vastaisiin sijoituskohteisiin; fossiilisten polttoaineiden tuotantoon; ase-, tupakka- ja pornoteollisuuteen; lapsityövoimaa tai muita epäeettisiä keinoja käyttävään tuotantoon tai kryptovaluuttoihin.

Sijoitussuunnitelma tulee toteuttaa noudattaen alla olevaan taulukkoon merkittyä omaisuuslajijakaumaa:

	Tavoitepaino	Min	Max
Korkomarkkinat	50 %	30 %	90 %
Osakemarkkinat	40 %	10 %	60 %
Muut	10 %	0 %	20 %

Muu riskienhallinta ja vastuunjako

Tuoton tavoittelussa hyväksytään kohtuullinen arvovaihteluriski. Sijoitussuunnitelmalle tehdään riskianalyysi ja riskienhallintasuunnitelma.

Sijoitustoiminta toteutetaan yhdistyksen vapailla varoilla, ja sijoitustoiminta ei saa heikentää yhdistyksen maksuvalmiutta kestävästi. FIGBC:n hallitus määrittää vuosittain tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä, kuinka suuri osuus maksuvalmiustarpeet ylittävistä kassavarallisuudesta voidaan siirtää sijoitustoimintaan.

Hallituksen hyväksymien varainhallinta- ja sijoitusohjeiden toimeenpanosta vastaa FIGBC:n järjestöpäällikkö yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Sijoitussalkku voidaan ulkoistaa joko osittain tai kokonaan soveltuvan varainhoitoyhteisön hoidettavaksi. Hallitus voi asettaa varainhallinnan ja sijoitustoiminnan seuranta- ja kehittämistä varten erillisen toimikunnan.

Tätä varainhallinta- ja sijoituspolitiikkaa tarkistetaan aina, jos ilmenee, että asetettuja tavoitteita, periaatteita tai rajoituksia ei voida toteuttaa tai että asetettu tuotto-odotus, omaisuuslajiallokaatio ja/tai periaatteet ovat keskenään ristiriidassa.