

# TRINGAN SIJOITUSSTRATEGIA

HALLITUKSEN ESITYS

KEVÄTKOKOUS

7.4.2015

# Sijoitukset – Tilanne

- Tringan sijoitusten arvo oli 31.12.2014 noin 260 000€
  - Kassanhallinnan käytössä oleva Seligssonin rahamarkkinarahasto 63 000€
  - Tapiola pankki korkotili 151 000 €
  - Osakesijoitukset 45 000€
    - Huhtamäki 35 468€
    - Stora Enso 1 115€
    - UPM 5 312 €
    - Elisa 3 392€
- Sijoitusten tuotto vuonna 2014
  - Seligssonin rahamarkkinarahasto 0,42% (271€) (+ myyntivoittoa 854 €)
  - Tapiola pankki korkotili 0,24% (368€)
  - Osakkeiden osingot 3,58% (1 400€)
  - Osakkeiden arvonnousu 15,90 % (6 212 €) (HUOM: 1.1.2015 – 31.3.2015 +14 470€)
- Sijoitusten kokonaistuotto viime vuonna tyydyttävä, noin 3%, mutta tuotoista yli 75% tuli Huhtamäen osakkeista.

# Tavoitteet

- **Tuotto:** Sijoitusten tulisi tuottaa selvästi yli inflaation ja mahdollistaa omalta osaltaan Tringan toiminnan jatkuvuuden ja kehittymisen.
- **Riski:** Valittujen sijoitustuotteiden tulisi tarjota riittävä maantieteellinen ja toimialahajautus ja niissä tulisi olla maksimiosakepaino määritetty. Ei liian suurta painoarvoa yksittäiselle yhtiölle.
- **Eettisyys:** Sijoittamme varojamme vain sellaisten yhtiöiden kautta, jotka ovat sitoutuneet noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Seuraamme yleistä rahastotuotteiden kehitystä ja mikäli esim. kestävän kehityksen huomioiminen rahastojen säännöissä ja periaatteissa standardoituu ja tuotteita tulee täten enemmän markkinoille arvioimme tilannetta uudelleen.
- **Päätösehdotus:** Luovumme kokonaan suorista osakesijoituksista ja pankkien korkotileistä ja sijoitamme varat kokonaan tavoitteisiimme sopivien rahastoyhtiöiden kautta. Uuden strategian mukaisesti sijoitetaan 220 000€

# Osakepaino

- ”Sijoitustavoittemme saavuttamisen kannalta tärkein päätös on omaisuuslajipainotuksen valinta eli sijoituksenne hajauttaminen osake- ja korkosijoituksiin oikeassa suhteessa. Erot sijoitusten pitkän aikavälin tuotoissa johtuvat jopa 90 prosenttisesti tästä päätöksestä. ”
- Alustavissa kyselyissä palveluntarjoajille meille on ehdotettu 50 tai 60 % osakepainoa. Korkeat osakepainot perustuvat näkemykseen, että olemme hyvin pitkäaikainen sijoittaja, jonka sijoitushorisontti on yli 10 vuotta.
- Liiallisen riskin välttämiseksi lyhyelläkin aikavälillä hallitus päätyi keskusteluissaan kuitenkin ehdotettua matalampaan osakepainoon.
- **Päätösehdotus: Sijoituksiemme aloitus maksimiosakepaino on 30%. Tämä voi myöhemmin ylittyä sijoitusten eritahtisen arvonnousun vuoksi.**

# Rahastoyhtiön ja tuotteiden valinta

- Hajautuksen lisäämiseksi ja tuotevalikoiman laajentamiseksi hallitus näkee järkevänä sijoittaa varat ainakin alkutilanteessa kahden eri yhtiön tuotteisiin. Molempiin sijoitettaisiin alussa n.110 000€. Toisesta yhtiöstä valittaisiin aktiivisia rahastoja ja toisesta passiivisia rahastoja. Hallitus tarkastelee tilannetta vähintään vuosittain ja tekee tarvittavat korjausliikkeet.
- Aktiivisesti hoidetun salkunhallinnassa kulut ovat aina merkittävästi suuremmat kuin passiivisessa. On kuitenkin muistettava, että sijoittamisessa ”tuotot ratkaisevat, eivät kulut”. Aktiivisesta salkunhoidosta voi olla merkittäviä hyötyjä esim. voimakkaassa kurssilaskussa tai tilanteessa, jossa markkinat kehittyvät eri puolilla maailmaa eri suuntiin.
- **Päätösehdotus: Sijoituksia hallitaan kahden eri yhtiön kautta. Alkutilanteessa sijoitamme varoja sekä aktiivisesti, että passiivisesti hoidettuihin rahastoihin.**
- **Päätösehdotus: Hallitus aloittaa välittömästi kevätkokouksen jälkeen valmistelemaan tarvittavia toimenpiteitä ja toteuttaa ne toukokuun loppuun mennessä.**