

## Hallituksen esitys muutoksesta varainhankintasuunnitelmaan

### Iltakoulun varainhankintasuunnitelma kohta 1) Sijoitustoiminta

Sijoitustoiminta tulee aluksi olemaan vuoteen 2022 asti kokeilu varallisuuden kerryttämiseksi tapahtumien järjestämiseen, ja jäsenistölle tarjottavien etujen kehittämiseksi. Kokeilun jälkeen tulee tehdä päätös sijoitustoiminnan tulevaisuudesta. Jos sijoitustoimintaa halutaan jatkaa kokeilun jälkeen, tulee uuden varainhankintasuunnitelman yhteydessä pohtia yhdistyksen sääntöihin sijoitustoiminnan lisäämistä varallisuuden kerryttämiseksi.

Sijoituskohteet ovat valittu seuraavien kriteereiden perusteella:

- Hajautus: Jotta tulevat hallitukset eivät joutuisi kokopäiväisiksi salkunhoitajiksi, tulee sijoituskohteen olla hyvin hajautettu. Tämä tarkoittaa, että esimerkiksi osakkeisiin sijoittaminen ei olisi tämän suunnitelman puitteissa mahdollista.
- Turvallisuus ja alhainen volatilitteetti: Iltakoululla ei ole varaa uhkapelata äsenistön rahoilla. Siispä sijoittaminen esimerkiksi kokeellisiin teknologioihin tai start-up -firmoihin ei ole mahdollista. Sen sijaan tulee tähdätä vakaisiin kohteisiin sekä maltilliseen tuottoon.
- Tuotto: Sijoituksen tulee kuitenkin myös tuottaa rahaa. Keskimäärin osakkeisiin sijoittava rahasto kasvaa 7% vuodessa. Tavoitteena olisi, että tuotto olisi vähintään 5% vuodessa.
- Vähäiset kulut: Ollakseen tuottava, sijoituskohteen kuten rahaston kulut eivät saisi ylittää 0,5 prosenttia.

Ylläolevat vaatimukset täyttävät parhaiten rahastot, ja etenkin ETF- eli exchange traded fund -rahastot. ETF-rahastot ovat rahastoja, jotka on hajautettu kuten tavalliset rahastot, mutta joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tavoin. ETF-rahastojakin on erilaisia, mutta tärkeintä on panostaa siihen että sijoituskohteet ovat kasvurahastoja. Tämä tarkoittaa, että rahasto-osuuksien tuottoa ei makseta erikseen meille, vaan se lisätään osuuden arvoon ja saadaan takaisin kun rahasto-osuudet myydään. Näin vältetään kaksinkertaiselta pääomaverotukselta. Seuraavaksi esittelyssä rahasto-osuudet, joihin ehdotettu 3000e + vuosittainen 500e tulisi käyttää:

#### BlackRock iShares Core MSCI World UCITS ETF (EUNL)

- Laaja-alainen ja hyvin hajautettu ETF-osakeindeksirahasto, joka kattaa 23 maata ja sijoittaa 85 prosenttiin näiden maiden pörssiin listautuneista yrityksistä.
- **Top 5 sijoitusalueet:** USA 62,4%; Euroalue 10,5%; Japani 8,5%, UK 5,8%, Muu Eurooppa 4,8%
- **Top 5 sijoituskohteet:** rahoituspalvelut 17,9%; teknologia 17,3%; terveydenhuolto 12,9%; syklinen kulutus 11,7%; teollisuus 11,4%
- Vuosittainen tuotto viimeisen 12kk aikana 11,0%, 36kk aikana 35,3%
- Kokonaiskulusuhde 0,20% vuodessa
- **Tähän kohteeseen sijoitettaisiin 50% sijoitussummasta**

#### Nordnet Indeksirahasto Suomi

- Kuluton osakeindeksirahasto, joka sijoittaa Helsingin pörssiin listautuneisiin suuriin ja keskisuuriin yrityksiin.
- **Top 5 sijoitusalueet:** Suomi 100%

Tampereen yliopiston politiikan tutkimuksen opiskelijoiden ainejärjestö

Yhdistyksen sääntömääräinen kevätkokous

Liite 2: Varainhankintasuunnitelman täydentäminen

- **Top 5 sijoituskohteet:** teollisuus 23,7%; perusmateriaalit 20,4%; rahoituspalvelut 13,9%; teknologia 10,0%; syklinen kulutus 8,3%
- Vuosittainen tuotto viimeisen 12kk aikana 7,50%, 36kk aikana 18,2%
- Kokonaiskulusuhde 0% maksuttomuuden vuoksi
- **Tähän kohteeseen sijoitettaisiin 50% sijoitussummasta**

Vuonna 2020 siirrettiin Nordnetin sijoitustilille 3500€ ja sijoitettiin Nordnetin indeksirahasto Suomeen suunniteltu summa eli 1750€. Toiseen kohteeseen emme pystyneet vielä ainakaan sijoittamaan, sillä Iltakoululta puuttuu kansainvälinen LEI-tunnus. Ehdotamme siis, että vuoden 2021 hallitus selvittää kannattaako LEI-tunnuksen hankkiminen vuosittain vai tulisiko toista sijoituskohtetta vaihtaa.

Iltakoulun hallitus esittää, että kohtaa muutetaan vaihtamalla ensimmäiseksi mainittu sijoituskohte seuraavalla:

#### “Nordnet Indexfond Sverige”

- Ruotsin markkinoille sijoitettava osakeindeksirahasto. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja muihin jälkimarkkinakelpoisiin osakepohjasiin arvopapereihin
- **Top 5 sijoitusalueet:** Eurooppa pl. Euroalue 95,38%, Euroalue 2,12%, Iso-Britannia 1,96%, USA 0.54%
- **Top 5 sijoituskohteet:** Teollisuustuotteet- ja palvelut 35,07%, Rahoituspalvelut 19,93%, Teknologia 11,20%, Kuluttajatuotteet ja –palvelut, sykliset 7,06%, Terveystuotteet 6,34%
- Vuosittainen tuotto viimeisen 12kk aikana 31,09%, 36kk aikana 53,35%
- Kokonaiskulusuhde 0%
- **Tähän kohteeseen sijoitettaisiin 50% sijoitussummasta**

Peruste: Nykyisessä varainhankintasuunnitelmassa olevaan BlackRock iShares Core MSCI World UCITS ETF (EUNL) sijoituskohteeseen emme pystyneet sijoittamaan viime vuonna LEI-tunnuksen puuttumisen vuoksi.

LEI (Legal Entity Identifier) on maailmanlaajuinen yhteisötunnus, joka on tarkoitettu yritysten ja yhteisöjen tunnistamiseen sijoitustoiminnassa. LEI:tä vaaditaan, jos halutaan käydä kauppaa pörssiosakkeilla, ETF-rahasto-osuuksilla tai muilla pörssinoteeratuilla arvopapereilla tai johdannaisilla. LEI:n hankkiminen vuodeksi maksaa 59€ ja sen uusiminen saman verran. LEI:n pystyy myös hankkimaan moneksi vuodeksi kerralla, mikä on suhteellisesti edullisempaa.

Tänä vuonna olemme selvittäneet LEI-tunnuksen hankkimisen kannattavuutta ja tulleet päätökseen, että sitä ei vielä tänä vuonna kannata hankkia. Varainhankintasuunnitelman mukaisesti sijoitustoimintamme on vuoteen 2022 asti kokeilu varallisuuden kerryttämiseksi tapahtumien järjestämiseen, ja jäsenistölle tarjottavien kehittämiseksi. Sijoitustoimintamme pitkäaikaisuudesta ei ole siis vielä varmuutta, joten näimme, että LEI-tunnuksen hankkimista harkittaisiin uudelleen, kun sijoitustoimintamme pitkäaikaisuus on varmaa ja täten LEI:n pystyisi hankkimaan suoraan moneksi vuodeksi, mikä on suhteellisesti kannattavampaa.

Iltakoulun hallitus esittää, että poistetaan varainhankintasuunnitelman kohta

“Toiseen kohteeseen emme pystyneet vielä ainakaan sijoittamaan, sillä Iltakoululta puuttuu kansainvälinen LEI-tunnus. Ehdotamme siis, että vuoden 2021 hallitus selvittää kannttaako LEI-tunnuksen hankkiminen vuosittain vai tulisiko toista sijoituskohdetta vaihtaa.”

Ja lisätään kohta

“Vuoden 2021 kevätkokouksessa päätettiin toisen alkuperäisen sijoituskohteen muutoksesta LEI-tunnuksen puuttumisen takia. Uudeksi sijoituskohteeksi valikoitui Nordnet Indexfond Sverige, johon sijoitetaan viime vuoden 1750€. Ehdotamme myös, että LEI-tunnuksen hankintaa voidaan harkita uudelleen, jos Iltakoulun sijoitustoiminnasta tehdään piktäaikaista kokeilujakson jälkeen.”

Perustelu: Jos uusi sijoituskohde hyväksytään, on tämän kohdan muuttaminen varainhankintasuunnitelmassa myös tarpeellinen