Helsingin seurakuntayhtymän, hautainhoitorahaston sekä testamentti- ja lahjoitusrahastojen rahavarojen sijoituskatsaus

Yhteinen kirkkoneuvosto 21.9.2026 § 584
16/02.03.03/2026

Esittelijä Seurakuntayhtymän johtaja Laitila Anu

Päätösehdotus

Yhteinen kirkkoneuvosto päättää merkitä Helsingin seurakuntayhtymän, hautainhoitorahaston sekä testamentti- ja lahjoitusrahastojen rahavarojen sijoituskatsauksen tiedoksi.

Käsittely

Evli Oyj:n edustajat Janne Lassila ja Emma Kontsas sekä hallintojohtaja Juha Silander selostivat asiaa.

Käsittelyn aikana käytettiin 12 puheenvuoroa.

Päätös

Merkittiin tiedoksi.

Selostus

Taustaa

Yhteinen kirkkoneuvosto on kokouksessaan 11.12.2025 § 321 hyväksynyt seurakuntayhtymälle uuden sijoitussuunnitelman. Uusi suunnitelma on astunut voimaan 1.1.2026 alkaen. Seurakuntayhtymän sijoitustoimintaa koskevat myös tietyt kirkkolain, seurakuntayhtymän perussäännön, seurakuntayhtymän taloussäännön sekä seurakuntayhtymän hallintosäännön määräykset. Hautainhoitorahaston sijoitustoimintaa koskee näiden lisäksi myös hautainhoitorahaston säännöt. Helsingin seurakuntayhtymän hallinnoima sijoitusvarallisuus koostuu seurakuntayhtymän sijoitusvarallisuudesta, hautainhoitorahastosta sekä testamentti- ja lahjoitusvaroista. Seurakuntayhtymän kirjanpidossa näitä tarkastellaan omina taseyksikköinään.

Päätösehdotuksen perustelut

Sijoitustoiminnan hallinnon ja toimeenpanon näkökulmasta sijoitusvarallisuus jakautuu arvopaperisijoituksista koostuviin rahavaroihin ja sijoitustoiminnan piiriin kuuluviin kiinteistöihin eli muuhun kuin toimintaan käytettäviin kiinteistöihin ja osakehuoneistoihin. Sijoitusvarallisuuden tarkoituksena on turvata seurakuntien ja seurakuntayhtymän toiminnan edellytykset ja antaa aikaa sopeuttaviin toimenpiteisiin Helsingin seurakuntayhtymän taloudellisten edellytysten mahdollisesti muuttuessa.

Seurakuntayhtymän taloussääntö edellyttää, että Helsingin seurakuntayhtymän rahavarat on talletettava ja sijoitettava suunnitellusti siten, että riittävä tuottotaso saavutetaan riskit halliten. Tuoton ja riskin lisäksi sijoitustoiminnassa otetaan huomioon sijoitusuunnitelmassa mainitut vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Sijoitussuunnitelmaan kirjattu pitkän aikavälin tuottotavoite rahavarojen sijoituksille on inflaatio + noin 3-4 % (keskimäärin yli ajan).

Rahavarojen sijoitukset koostuvat Evli Oyj:n, Nordea Asset Managementin ja eQ Varainhoito Oy:n hallinnoimista korko- ja osakesalkuista sekä eri varainhoitajien kanssa tehdyistä vaihtoehtoisista sijoituksista.

Seurakuntayhtymän, hautainhoitorahaston sekä testamentti- ja lahjoitusrahastojen sijoitussalkkujen tilanne per 31.7.2026 esitetään liitteissä.

Keväällä 2026 toteutetun likvidin salkun varainhoidon kilpailutuksen perusteella eQ Varainhoidon korko- ja osakesijoitukset myydään kolmessa erässä. 31.7.2026 tilanteessa myynneistä ja varojen uudelleensijoittamisista Evlin ja Nordea Asset Managementin salkkuihinon toteutettu yksi kolmasosa. Toinen myyntierä toteutettiin arvopäivällä 31.8.2026, mutta sen lopputulokset eivät näy kokonaisuudessaan vielä 31.8.2026 raporteilla, varojen siirryttyä seurakuntayhtymään ja edelleen Evlille ja Nordea Asset Managementille vasta syyskuun puolella. Tästä syystä 31.7.2026 raportit antavat oikeamman kuvan seurakuntayhtymän sijoitusvarallisuudesta.

Seurakuntayhtymän rahavarojen sijoitussalkun markkina-arvo oli 31.7.2026 tilanteessa 317,3 milj. euroa. Vuoden 2025 lopussa markkina-arvo oli 287,8 milj. euroa. Sijoitusten tuotto alkuvuoden 2026 aikana on ollut n. 6,9 %.

Samansuuntainen kehitys on ollut myös hautainhoitorahaston sekä testamentti- ja lahjoitusrahastojen salkuissa. Hautainhoitorahaston markkina-arvo per 31.7.2026 oli 30,1 milj. euroa ja 31.12.2025 tilanteessa 29,2 milj. euroa. Sijoitusten tuotto alkuvuoden 2026 aikana on ollut n. 6,8 %.

Testamentti- ja lahjoitusrahastojen osalta (ilman Johannes församlingin itse hallinnoimaa sijoitusvarallisuutta sekä Aktian hoidossa olevaa osuutta) markkina-arvo per 31.7.2026 oli 11,3 milj. euroa ja 31.12.2025 tilanteessa 11,0 milj. euroa. Sijoitusten tuotto alkuvuoden 2026 aikana on ollut n. 6,5 %.

Uutena likvidin salkun varainhoitajana aloittaneen Evli Oyj:n edustajat, johtaja Janne Lassila ja vastuullisen sijoittamisen seniori analyytikko Emma Kontsas, on kutsuttu yhteisen kirkkoneuvoston kokoukseen. He antavat katsauksen seurakuntayhtymän Evlin hoidossa olevan sijoitussalkun nykytilasta ja ESG-painotuksista sekä sijoitusmarkkinoiden viimeaikaisesta kehityksestä ja lähitulevaisuuden näkymistä.

Vaikutusten ja riskien arviointi

Lapsivaikutukset: Asiassa ei ole tarpeen tehdä lapsivaikutusten arviointia.

Talousvaikutukset: Sijoitustoiminnalla on merkittävä vaikutus seurakuntayhtymän taloudelle. Sijoitustoiminnan tuotolla rahoitetaan seurakuntayhtymän ja sen seurakuntien toimintaa. Sijoitustoiminnalla pyritään myös osaltaan turvaamaan rahavarojen riittävyys pitkällä aikavälillä, tulevaisuuden toimintaedellytysten turvaamiseksi.

Toimivallan perusteet

Hallintosääntö 4. luku 7 § kohta 2)

Lisätiedot

Hallintojohtaja Juha Silander, p. 040 563 9709, juha.silander@evl.fi