

KALLELSE

Placeringssektionen i Korsholms kyrkliga samfällighet kallas till sammanträde som hålls **den 26 maj 2026 kl. 18:00 i församlingshemmet i Gamla Vasa, personalkafferummet**. Notera att postgatan kan vara avstängd, så kör in via kyrkoparken.

Gamla Vasa, den 20 maj 2026.

Martin Ahlskog
Ordförande

FÖRTECKNING ÖVER ÄRENDEN

1. Sammanträdets öppnande	3
2. Sammanträdets laglighet och beslutsförhet.....	3
3. Val av två protokolljusterare samt protokollsjustering	3
4. Framläggande av protokollet	3
5. Godkännande av föredragningslistan	3
6. Genomgång av placeringar	4
7. Föredragning till gemensamma kyrkorådet: Uppdatering av placeringsplan	5
8. Besvärshanvisning och sammanträdets avslutning	7

Ordinarie, ersättare och övriga närvarande:	Ordinarie: (X) anger närvaro (x) Ahlskog Martin, ordförande (x) Johan Kanckos (x) Mikael Fredman (x) Monica Asplund (x) Lena Nystrand Övriga: (x) Harju Kari, förvaltningschef, sekreterare (x) Josefine Österberg, privat bankir	
Paragrafer:	1–8	
Underskrifter:	Ordförande: Sekreterare Martin Ahlskog Kari Harju	
Protokolljustering plats och tid:	Adelcrantzgränd 1, 65380 Vasa, 26.5.2026 på sammanträdet Johan Kanckos Mikael Fredman	
Protokollet framlagt till påseende, plats och tid:	Samfälligheten hemsida, den 27.5.2026 – 18.6.2026	
Intygar:	Kari Harju	

1. SAMMANTRÄDETS ÖPPNANDE

Förslag:

Ordförande öppnar sammanträdet och konstaterar närvaro.

Beslut:

Enligt förslag

2. SAMMANTRÄDETS LAGLIGHET OCH BESLUTSFÖRHET

Kallelse till placeringssektionens sammanträde ska skickas till medlemmar senast två dagar före sammanträdet. För beslutsförhet krävs att mer än hälften av medlemmar är närvarande. Kallelsen jämte föredragning och bilagor har sänts 20.5.2026 med epost.

Förslag:

Konstateras, att sammanträdet är lagenligt sammankallat och beslutfört.

Beslut:

Enligt förslag

3. VAL AV TVÅ PROTOKOLLJUSTERARE SAMT PROTOKOLLSJUSTERING

Förslag:

Johan Kanckos och Mikael Fredman utses till protokolljusterare. Protokollet justeras den 26.5.2026 på sammanträdet.

Beslut:

Enligt förslag

4. FRAMLÄGGANDE AV PROTOKOLLET

Protokollet skall vara framlagt under 21 dagar på samfällighetens hemsida.

Förvaltningschefens förslag:

Protokollet framläggs på samfällighetens hemsida den 27.5.2026 – 18.6.2026

Beslut:

Enligt förslag

5. GODKÄNNANDE AV FÖREDRAGNINGSLISTAN

Förslag:

Godkänns i föreliggande form.

Beslut:

Enligt förslag

6. GENOMGÅNG AV PLACERINGAR

Privatbankir Josefine Österberg presenterar uppföljning av samfällighetens placeringar på sammanträdet. Presentationen efterföljs av en allmän diskussion om placeringar och placeringsmarknaden.

Österberg berättade att placeringar utvecklats väl fram till konflikten i Iran. Placeringarnas värde påverkades över lag negativt av konflikten. Senaste tiden har placeringar återhämtat sig. Innevarande år har placeringarna avkastat 3,49 procent. Föregående kalenderår var avkastningen 5,19%. För närvarande är placeringarna allokerade i långa räntor (61,7%), aktier (23,9%), korta räntor (8,4%) och alternativa placeringar (6,0%).

Medlemmarna diskuterade och ställde frågor om olika placeringar, bland annat affärsfastigheter, till Österberg.

Bilaga 1 Sammandrag av placeringar

Bilaga 2 Placeringar presenterade enligt tillgång

Förvaltningschefens förslag:

Antecknas för kännedom.

Beslut:

Enligt förslag

7. FÖREDRAGNING TILL GEMENSAMMA KYRKORÅDET: UPPDATERING AV PLACERINGSPLAN

Gemensamma kyrkorådet har godkänt placeringsplan för Korsholms kyrkliga samfällighet den 4.12.2024.

Placeringsplanen presenteras i bilaga 1. Enligt punkt 7 i placeringsplanen fastställs den av gemensamma kyrkorådet och granskas samt uppdateras vartannat år.

Nedan ges en kortfattad förklaring av de grundläggande principerna i placeringsplanens punkter 2–4.

Placeringsplanen genomgås och diskuteras närmare vid sammanträdet.

Varför placerar vi?

Placeringarnas syfte är att trygga den egentliga verksamheten om de ekonomiska omständigheterna förändras.

Målet är att kapitalet bevarar sitt värde och växer över tid så att medel kan användas även i framtiden.

Den nuvarande målsättningen är en genomsnittlig avkastning på cirka 4,5 procent per år. Enskilda år kan

avkastningen variera, men över längre tid bör placeringarna nå detta mål. Det är särskilt viktigt att kapitalet inte minskar i värde på grund av inflation.

Vad är risk?

Alla placeringar innebär risk, vilket betyder att värdet kan variera över tid. För att minska risken sprider vi placeringarna mellan olika tillgångsslag, branscher och geografiska områden.

Risk och förväntad avkastning hänger ihop: placeringar med högre förväntad avkastning innebär oftast större värdesvängningar. Om man eftersträvar låg risk får man i regel acceptera lägre avkastning.

Placeringshorisonten har en viktig betydelse för risken. När placeringshorisonten är lång minskar risken, eftersom tillfälliga värdesvängningar hinner jämnas ut över tid. På kort sikt kan värdet variera kraftigt, men historiskt har avkastningen varit mer stabil på lång sikt.

Varför är enskilda aktier mer riskfyllda än fonder?

En enskild aktie är beroende av ett företags utveckling. Om företaget utvecklas svagt kan placeringens värde minska betydligt.

Fonder innehåller placeringar i många företag, vilket sprider risken. Svag utveckling i ett enskilt företag påverkar då endast en liten del av helheten.

Hur sprider vi våra placeringar?

a. Placeringarna delas upp i tre huvudsakliga tillgångsslag:

- Aktier (företag): ca. 25%.
- Räntor (låna ut pengar): ca. 60 %.
- Alternativa investeringar (till exempel fastigheter): ca. 15 %.

b. För varje tillgångsslag finns ett variationsintervall som gör det möjligt att anpassa placeringarna efter förändringar i omvärlden.

c. Placeringarna sprids även geografiskt för att minska beroendet av utvecklingen i enskilda regioner.

Förvaltningschefen föreslår att:

- ränteplaceringarnas grundallokering sänks från 60 % till 50 %
- aktieplaceringarnas grundallokering höjs från 25 % till 35 %
- alternativa investeringars grundallokering kvarstår på 15 %

Variationsintervallerna justeras i motsvarande grad.

Samfälligheten har för närvarande inget omfattande investeringsbehov på lång sikt. Bedömningen är att cirka 30 procent av placeringstillgångarna behöver användas under de närmaste 10 åren. Detta innebär att en betydande del av tillgångarna kan placeras med en lång placeringshorisont, i vissa fall upp till 20 år.

En längre placeringshorisont minskar risken i placeringar, eftersom tillfälliga värdesvängningar hinner jämnas ut över tid. Detta möjliggör en större andel aktieplaceringar.

Aktier har historiskt gett högre avkastning än ränteplaceringar på lång sikt. Genom att öka aktieandelen förbättras möjligheterna att uppnå målet om cirka 4 procents årlig avkastning och att bevara kapitalets köpkraft. Samtidigt säkerställs betalningsberedskapen genom att en betydande andel fortfarande placeras i ränteinstrument.

Den föreslagna förändringen innebär en något högre risknivå, men den är motiverad med beaktande av placeringshorisonten och behovet av långsiktig avkastning. Förändringen stöder målet att bevara och öka kapitalets värde över tid. Förändringen innebär också att den förväntade årliga avkastningen höjs aningen från nuvarande 4%.

Bilaga 1 Placeringsplan, nuvarande
Bilaga 2 Uppdaterad placeringsplan

Förvaltningschefens förslag:

Placeringssektionen föreslår att gemensamma kyrkorådet godkänner den uppdaterade placeringsplanen enligt bilaga 2.

Placeringssektionens beslut:

Enligt förslag.

8. BESVÄRSANVISNING OCH SAMMANTRÄDETS AVSLUTNING

Anvisning om omprövning och besväranvisning bifogas protokollet. Sammanträdet avslutades kl. 19.02.