

## Varainhoitoratkaisujen vertailu

| Varainhoitaja                    | Hinnoittelu  | Allokaation riski  | Sopivuus kaupungin sijoituspolitiikkaan nähden   | Porvoon kaupungin ja kuntasektorin tuntemus  | Yhteensä  |
|----------------------------------|--|--|--|--|-----------|
| <b>Aktia Pankki Oyj</b>          | 4  | 5  | 5  | 5  | <b>19</b> |
| <i>Perustelut</i>                | Kokonaishinta 0,375 % + alv (neutraaliallokaation mukaiselle salkulle)   | Korkopainotteinen allokaatio ja laajempi korkohajautus huomioi rahaston käyttösuunnitelmaan liittyvän epävarmuuden | 30 % Osakkeet, 70 % korot, sijoituspolitiikan ja tarjouspyynnön mukainen ratkaisu                                      | Kaupungin tarpeisiin räätälöity kokonaisuus ja hyvä kaupungin sijoittajaprofiilin tuntemus |           |
| <b>Evli Oyj</b>                  | 4  | 5  | 5  | 5  | <b>19</b> |
| <i>Perustelut</i>                | Kokonaispalkkio 0,3 % + alv (ehdotetusta allokaatiosta)  | Korkopainotteinen allokaatio ja laajempi korkohajautus huomioi rahaston käyttösuunnitelmaan liittyvän epävarmuuden | 30 % Osakkeet, 70 % korot, sijoituspolitiikan ja tarjouspyynnön mukainen ratkaisu                                      | Kaupungin tarpeisiin räätälöity kokonaisuus ja hyvä kaupungin sijoittajaprofiilin tuntemus |           |
| <b>Mandatum Asset Management</b> | 3  | 5  | 5  | 5  | <b>18</b> |
| <i>Perustelut</i>                | Kokonaispalkkio 0,5 % (ilman alv), salkun allokaation muuttuminen esim. kassavirtatarpeiden myötä vaikuttaa myös kokonaiskustannukseen | Korkopainotteinen ratkaisu huomioi rahaston käyttösuunnitelmaan liittyvän epävarmuuden                             | 10 % osakkeet, 90 % korot, sijoituspolitiikan ja tarjouspyynnön mukainen ratkaisu                                      | Kaupungin tarpeet huomioiva kokonaisuus ja hyvä kuntasektorin tuntemus                     |           |
| <b>Uudenmaan Osuuspankki</b>     | 5  | 4  | 4  | 5  | <b>18</b> |
| <i>Perustelut</i>                | Hallinnointipalkkio 0,18 %, ei merkintä tai lunastuspalkkiota  | Kohtalaisen suuri osakepaino huomioiden rahaston käyttösuunnitelmaan liittyvän epävarmuuden                        | 45 % osakkeet, 55 % korot, osakkeissa enemmän painoa kuin tarjouspyynnössä indikoitu                                   | Kaupungin tarpeet huomioiva kokonaisuus ja hyvä kaupungin tuntemus                         |           |
| <b>Titanium Rahastoyhtiö Oy</b>  | 5  | 3  | 3  | 4  | <b>15</b> |
| <i>Perustelut</i>                | Varainhoitopalkkio 0,1 % + alv, hallinnointipalkkio rahaston hinnaston mukaan, ei merkintä- tai lunastuspalkkiota                      | Suuri kiinteistöriski huomioiden kaupungin sijoitusprofiilin ja rahaston käyttösuunnitelman                        | 40 % Osakkeet, 30 % Korot, 30 % Kiinteistöt. Kiintesijoitukset eivät lähtökohtaisesti ole sijoituspolitiikan mukaisia. | Normaali kuntasektorin tuntemus  |           |

Pisteytys asteikolla 1-5