

## 70359-2026 - Verseny

**Finnország – Portfóliókezelői szolgáltatások – Helsingin seurakuntayhtymän varainhoidon palvelujen hankinta**

**OJ S 21/2026 30/01/2026**

**Eljäräst megindító vagy koncessziós hirdetmény – klasszikus ajánlatkérőkre vonatkozó szabályok**

**Szolgáltatásmegrendelés**

### 1. Vevő

---

#### 1.1. Vevő

Hivatalos név: Helsingin seurakuntayhtymä

E-mail-cím: [eero.okkolin@sfr-group.com](mailto:eero.okkolin@sfr-group.com)

Az ajánlatkérő szervezet jogi típusa: Közjogi intézmény

Az ajánlatkérő szerv tevékenysége: Szabadidő, kultúra és vallás

### 2. Eljárás

---

#### 2.1. Eljárás

Cím: Helsingin seurakuntayhtymän varainhoidon palvelujen hankinta

Leírás: Helsingin Seurakuntayhtymän kilpailutettavan varallisuuden osuus, jonka tarjouspyyntö käsittää, on noin 258 miljoonaa euroa. Tämä jakaantuu kolmeen sijoitussalkkuun: 1. Helsingin Seurakuntayhtymän rahavarojen sijoitussalkku n. 226Meur, 2. Helsingin seurakuntayhtymän hautainhoitorahaston rahavarojen sijoitussalkku n. 24Meur. ja 3. Helsingin seurakuntayhtymän testamentti- ja lahjoitusrahastojen rahavarojen sijoitussalkku n.8Meur. Helsingin Seurakuntayhtymä pitää itsellään oikeuden tehdä yksittäisiä osake- ja korkosijoituksia kilpailutettavien mandaattien ulkopuolella. Tämän varallisuuserän hoitamiseen haetaan tarjouskilpailun kautta 2 varainhoitajaa osake- ja korkosijoituksille. Tarkoitus on, että ulkoistetut salkut tulevat olemaan siis noin 129 miljoonaa euroa. Ulkoistetun salkun koko voi olla tätä pienempi tai suurempi. Osakesijoitusten osuus hallinnoitavassa salkussa tulee olemaan 59% (=50%/(35%+50%). Korkosijoitusten osuus hallinnoitavassa salkussa tulee olemaan 41% (=35%/(35%+50%). Valittavilla palveluntarjoajilla ei siis ole yksinoikeutta tuottaa hankinnan kohteena olevia palveluita. Myöhemmässä vaiheessa Helsingin Seurakuntayhtymä varaa oikeuden lisätä tai vähentää varainhoitajilla olevaa sijoitettavaa varallisuutta. Helsingin Seurakuntayhtymä tekee päätöksen myöhemmässä vaiheessa, miten kohdentaa mahdollisia lisäsijoituksia tai sijoitusten vähennyksiä varainhoitajakohtaisesti varainhoitajien hoitamasta varallisuudesta sen pohjalta, mikä on tarkoituksenmukaista sijoitustoiminnalle asetettujen tavoitteiden kannalta. Helsingin Seurakuntayhtymä tarkastelee valittujen varainhoitajien suoriutumista viimeistään 3 vuoden päästä sopimusten solmimisesta ja pitää itsellään oikeuden kohdistaa varoja uudelleen valittujen varainhoitajien välillä parhaaksi katsomallaan tavalla tarkastelun pohjalta. Lisäksi Helsingin seurakuntayhtymä pitää itsellään oikeuden tehdä yksittäisiä sijoituksia muihin sijoituksiin, kuin valittujen varainhoitajien tuotteisiin. Helsingin Seurakuntayhtymän pyytää osake- ja korkosijoituksiin tarjouksia täyden valtakirjan varainhoidosta. Hankintamenettelyssä sovelletaan julkisista hankinnoista ja käyttöoikeussopimuksista annetun lain (1397/2016) 32 §:n mukaista avointa menettelyä. Kyseessä on EU-kynnysarvon ylittävä hankinta. Sopimukset ovat toistaiseksi voimassa olevia. Mikäli sopimuskauden aikana asiakkaan toiveesta palvelun sisältö (Esimerkiksi salkkurakenne, muutokset perusallokaatioon tai käytettävien sijoitustuotteiden valikoima)

muuttuu, hinnoittelu tarkastetaan Liitteen 5 sopimusmallin mukaisesti. Asiakas pitää itsellään oikeuden siihen, että palvelun sisältö muuttuu. Hankintamenettelyssä tarjoukset on annettava tarjouspyynnön liitteenä olevan sijoitussuunnitelman mahdollistamien rajojen mukaisesti. Tarjouspyynnön liite 1. Liikkeellelätövaiheen toimenpiteistä ja menettelytavoista neuvotellaan palveluntarjoajien kanssa sopimusta tehtäessä erikseen, jolloin valittavien varainhoitajien kanssa tehtävässä sopimuksessa määritellään, minkä ajan puitteessa sovittua sijoitusstrategiaa noudatetaan ja varoja siirretään. Helsingin Seurakuntayhtymän tavoite on varmistaa varainhoitoon uskottujen pääomien sijoitusstrategian mukainen, laadukas, vastuullinen ja kilpailukykyinen varainhoito. Tavoitteena on, että sopimus astuu voimaan kuuden kuukauden päästä tarjouksen jätöstä tai sovittaessa aikaisemmin hankintapäätöksen saatua lainvoiman. Tavoitteena on, että 19.5. jälkeen Helsingin seurakuntayhtymä voi alkaa allekirjoittamaan sopimuksia valittujen varainhoitajien kanssa. Helsingin Seurakuntayhtymä on ammattimainen sijoittaja kilpailutuksen tekohetkellä. Kilpailutukseen sisältyy haastatteluvaihe. Haastattelupäivät pidetään 11.3. klo 12-17 ja 12.3. 9-14. Lähtökohtaisesti haastattelut pidetään paikan päällä Helsingin Seurakuntayhtymän tiloissa. Varaattehan kyseisen ajankohdan ennakoon. Kutsut haastatteluun toimitetaan maaliskuun alkupuolella. Sopimuksen arvioitu alkamispäivä on 1.6.2026.

Eljárásazonosító: 5542a97f-5dee-4794-ad4c-1efae9cc2cd1

Belső azonosító: 591368

Az eljárás típusa: Nyitott

Az eljárás gyorsított: nem

Az eljárás legfontosabb jellemzői: HANKINTAMENETTELŐY Hankintaan sovelletaan lakia julkisista hankinnoista ja käyttöoikeussopimuksista (1397/2016, jäljempänä "hankintalaki"). Kyseessä on hankinta, jonka ennakoitu arvo ylittää palveluhankintojen EU-kynnysarvon. Hankinta toteutetaan hankintalaissa säädetyn avoimen menettelyn mukaisesti. Avoimessa menettelyssä on kyse menettelystä, jossa hankintayksikkö julkaisee hankinnasta hankintailmoituksen ja johon kaikki halukkaat tarjoajat voivat jättää tarjouksen. Tarjoaja osallistuu hankintamenettelyyn palauttamalla Hankintayksikölle täytetyt tarjouslomakkeet sekä siinä edellytetyt liitteet tarjouspalvelussa tarjousten jättämiselle varattuun määräaikaan mennessä. Osatarjoukset eivät ole sallittuja siten että tarjoajan tarjous koskisi pienempää osuutta sijoitusvarallisuudesta kuin miten hankinnan kohteen kuvauksessa on ennakoitu sijoitusvarallisuuden jakautuvan valittujen varainhoitajien kesken. Vaihtoehtoiset tarjoukset eivät ole sallittuja. Tarjoaja voi jättää vain yhden tarjouksen. Hankintayksiköllä on oikeus hankintalain mukaisin perustein keskeyttää hankintamenettely sopimusta tekemättä. Hankintaan osallistumisesta ja tarjousten laatimisesta ei makseta tarjoajille mitään palkkiota tai korvauksia. TARJOUSTEN AVAAMINEN JA KÄSITTELY Tarjoukset avataan tarjousajan päättymisen jälkeen. Avaustilaisuudessa ovat läsnä Hankintayksikön edustajat. Avaustilaisuus ei ole julkinen. Tarjouskilpailusta suljetaan pois sellaiset tarjoajat, joita koskee hankintalain 80 §:n mukainen pakollinen poissulkemisperuste, ellei hankintalain 82 §:stä muuta johdu. Tarjouskilpailusta voidaan sulkea pois tarjoajat, joita koskee hankintalain 81 §:n mukainen harkinnanvarainen poissulkemisperuste. Tarjoajat, jotka eivät täytä Hankintayksikön tarjoajan soveltuvuudelle asettamia vähimmäisvaatimuksia, on suljettava tarjouskilpailun ulkopuolelle. Tarjousten tarjouspyynnön mukaisuus tarkastetaan. Hankintayksikön on hylättävä tarjouspyynnön vastaiset tarjoukset. Tarjoajien huomiota kiinnitetään siihen, että poikkeuksellisen alhainen tarjoushinta voi johtaa tarjouksen hylkäämiseen. Soveltuvien tarjoajien tarjouspyynnön mukaiset tarjoukset otetaan mukaan tarjousten vertailuun. Tarjoukset vertaillaan tarjouspyynnön liitteessä 4 Vertailuperusteet esitetyn mukaisesti. Tarjousten vertailun jälkeen hankintayksikkö tekee hankintapäätöksen ja antaa päätöksen tiedoksi tarjoajille. Hankintayksikkö solmii hankintasopimukset valituksi tulleiden tarjoajien kanssa. Sopimus syntyy, kun hankintayksikkö ja valittu tarjoaja ovat allekirjoittaneet

sopimuksen. Sopimus voidaan tehdä aikaisintaan 14 päivän kuluttua siitä, kun tarjoaja on saanut tai hänen katsotaan saaneen päätöksen ja valitusosoituksen tiedoksi.

#### **2.1.1. Cél**

A szerződés jellege: Szolgáltatásmegrendelés

Fő osztályozás (cpv): 66140000 Portfóliókezelői szolgáltatások

#### **2.1.2. A teljesítés helye**

Bárhol

#### **2.1.3. Érték**

A becsült érték héa (áfa) nélkül: 5 160 000,00 EUR

#### **2.1.4. Általános információk**

**Jogalap:**

2014/24/EU irányelv

#### **2.1.6. Kizárási okok**

Indokok kizárási forrása: Egységes európai közbeszerzési dokumentum (ESPD),  
Közbeszerzési dokumentum

## **5. Rész**

---

### **5.1. Rész: LOT-0000**

Cím: Helsingin seurakuntayhtymän varainhoidon palvelujen hankinta

Leírás: Helsingin Seurakuntayhtymän kilpailutettavan varallisuuden osuus, jonka tarjouspyyntő käsittää, on noin 258 miljoonaa euroa. Tämä jakaantuu kolmeen sijoitussalkkuun: 1. Helsingin Seurakuntayhtymän rahavarojen sijoitussalkku n. 226Meur, 2. Helsingin seurakuntayhtymän hautainhoitorahaston rahavarojen sijoitussalkku n. 24Meur. ja 3. Helsingin seurakuntayhtymän testamentti- ja lahjoitusrahastojen rahavarojen sijoitussalkku n.8Meur. Helsingin Seurakuntayhtymä pitää itsellään oikeuden tehdä yksittäisiä osake- ja korkosijoituksia kilpailutettavien mandaattien ulkopuolella. Tämän varallisuuserän hoitamiseen haetaan tarjouskilpailun kautta 2 varainhoitajaa osake- ja korkosijoituksille. Tarkoitus on, että ulkoistetut salkut tulevat olemaan siis noin 129 miljoonaa euroa. Ulkoistetun salkun koko voi olla tätä pienempi tai suurempi. Osakesijoitusten osuus hallinnoitavassa salkussa tulee olemaan 59% ( $=50\%/(35\%+50\%)$ ). Korkosijoitusten osuus hallinnoitavassa salkussa tulee olemaan 41% ( $=35\%/(35\%+50\%)$ ). Valittavilla palveluntarjoajilla ei siis ole yksinoikeutta tuottaa hankinnan kohteena olevia palveluita. Myöhemmässä vaiheessa Helsingin Seurakuntayhtymä varaa oikeuden lisätä tai vähentää varainhoitajilla olevaa sijoitettavaa varallisuutta. Helsingin Seurakuntayhtymä tekee päätöksen myöhemmässä vaiheessa, miten kohdentaa mahdollisia lisäsijoituksia tai sijoitusten vähennyksiä varainhoitajakohtaisesti varainhoitajien hoitamasta varallisuudesta sen pohjalta, mikä on tarkoituksenmukaista sijoitustoiminnalle asetettujen tavoitteiden kannalta. Helsingin Seurakuntayhtymä tarkastelee valittujen varainhoitajien suoriutumista viimeistään 3 vuoden päästä sopimusten solmimisesta ja pitää itsellään oikeuden kohdistaa varoja uudelleen valittujen varainhoitajien välillä parhaaksi katsomallaan tavalla tarkastelun pohjalta. Lisäksi Helsingin seurakuntayhtymä pitää itsellään oikeuden tehdä yksittäisiä sijoituksia muihin sijoituksiin, kuin valittujen varainhoitajien tuotteisiin. Helsingin Seurakuntayhtymän pyytää osake- ja korkosijoituksiin tarjouksia täyden valtakirjan varainhoidosta. Hankintamenettelyssä sovelletaan julkisista hankinnoista ja käyttöoikeussopimuksista annetun lain (1397/2016) 32 §:n mukaista avointa menettelyä. Kyseessä on EU-kynnysarvon ylittävä hankinta. Sopimukset ovat toistaiseksi voimassa olevia. Mikäli sopimuskauden aikana asiakkaan toiveesta palvelun sisältö (Esimerkiksi

salkkurakenne, muutokset perusallokaatioon tai käytettävien sijoitustuotteiden valikoima) muuttuu, hinnoittelu tarkastetaan Liitteen 5 sopimusmallin mukaisesti. Asiakas pitää itsellään oikeuden siihen, että palvelun sisältö muuttuu. Hankintamenettelyssä tarjoukset on annettava tarjouspyynnön liitteenä olevan sijoitussuunnitelman mahdollistamien rajojen mukaisesti. Tarjouspyynnön liite 1. Liikkeellelähtövaiheen toimenpiteistä ja menettelytavoista neuvotellaan palveluntarjoajien kanssa sopimusta tehtäessä erikseen, jolloin valittavien varainhoitajien kanssa tehtävässä sopimuksessa määritellään, minkä ajan puitteessa sovittua sijoitusstrategiaa noudatetaan ja varoja siirretään. Helsingin Seurakuntayhtymän tavoite on varmistaa varainhoitoon uskottujen pääomien sijoitusstrategian mukainen, laadukas, vastuullinen ja kilpailukykyinen varainhoito. Tavoitteena on, että sopimus astuu voimaan kuuden kuukauden päästä tarjouksen jätöstä tai sovittaessa aikaisemmin hankintapäätöksen saatua lainvoiman. Tavoitteena on, että 19.5. jälkeen Helsingin seurakuntayhtymä voi alkaa allekirjoittamaan sopimuksia valittujen varainhoitajien kanssa. Helsingin Seurakuntayhtymä on ammattimainen sijoittaja kilpailutuksen tekohetkellä. Kilpailutukseen sisältyy haastatteluvaihe. Haastattelupäivät pidetään 11.3. klo 12-17 ja 12.3. 9-14. Lähtökohtaisesti haastattelut pidetään paikan päällä Helsingin Seurakuntayhtymän tiloissa. Varaattehan kyseisen ajankohdan ennakoon. Kutsut haastatteluun toimitetaan maaliskuun alkupuolella. Sopimuksen arvioitu alkamispäivä on 1.6.2026. Belső azonosító: 591368

#### **5.1.1. Cél**

A szerződés jellege: Szolgáltatásmegrendelés

Fő osztályozás (cpv): 66140000 Portfóliókezelői szolgáltatások

##### **Opciók:**

A lehetőségek leírása: Tarjouspyynnössä on määritelty vähimmäisvaatimukset dokumentissa seuraavaa: Tarjoaja kuvaa erillisellä liitteellä lisäarvopalvelut, jotka eivät kuulu palvelun hintaan ja niiden hinnoittelu. Nimeä Liite "Liite 7 Lisäarvopalvelut, jotka eivät kuulu palvelun hintaan ja niiden hinnoittelu". Tarjoaja pitää itsellään oikeuden hankkia näitä palveluita valituilta varainhoitajilta.

#### **5.1.2. A teljesítés helye**

Bárhol

#### **5.1.3. Becsült időtartam**

Kezdő időpont: 01/06/2026

Egyéb időtartam: Korlátlan

#### **5.1.5. Érték**

A becsült érték héa (áfa) nélkül: 5 160 000,00 EUR

#### **5.1.6. Általános információk**

##### **Fenntartott részvétel:**

A részvétel lehetősége mindenki előtt nyitott.

Nem uniós forrásokból finanszírozott közbeszerzési projekt

A közbeszerzésre a kormányzati közbeszerzés megállapodás alkalmazandó: igen

Ebben a közbeszerzésben kis- és középvállalkozások (kkv-k) is részt vehetnek: nem

#### **5.1.9. Alkalmassági követelmények**

Selekciós kritériumok forrásai: Közbeszerzési dokumentum

#### **5.1.10. Odaítélési szempontok**

##### **Kritérium:**

Típus: Ár

Megnevezés: Hinta

Leírás: Tarjouspyyntöasiakirjoissa ilmoitettujen vertailuperusteiden mukaisesti.

Kategória az odaítélési szempont súlya: Súlyozás (pontok, pontos)

Értékelési szempont száma: 20

**Kritérium:**

Típus: Minőség

Megnevezés: Laatu

Leírás: Tarjouspyyntöasiakirjoissa ilmoitettujen vertailuperusteiden mukaisesti.

Kategória az odaítélési szempont súlya: Súlyozás (pontok, pontos)

Értékelési szempont száma: 80

**5.1.11. Közbeszerzési dokumentumok**

Azok a nyelvek, amelyeken a közbeszerzési dokumentumok hivatalosan elérhetők: finn

Határidő kiegészítő információk bekéréséhez: 16/02/2026 10:00:00 (UTC+00:00) Nyugat-európai idő, GMT

A közbeszerzési dokumentumok címe: <https://tarjouspalvelu.fi/hsrky?id=591368&tpk=396cf054-1e18-4147-a002-c006e30b007d>

**5.1.12. A közbeszerzésre irányadó feltételek**

**A benyújtás feltételei:**

Elektronikus benyújtás: Kötelező

A benyújtásra használható cím: <https://tarjouspalvelu.fi/hsrky?id=591368&tpk=396cf054-1e18-4147-a002-c006e30b007d>

Az ajánlatokat vagy részvételi jelentkezéseket ezeken a nyelveken lehet benyújtani: finn

Elektronikus katalógus: Megengedett

Változatok: Nem megengedett

Az ajánlattevők több ajánlatot nyújthatnak be: Nem megengedett

Az ajánlatok beérkezésének határideje: 02/03/2026 10:00:00 (UTC+00:00) Nyugat-európai idő, GMT

Az az időtartam, amíg az ajánlatnak érvényesnek kell maradnia: 6 Hónapok

**A nyilvános felbontással kapcsolatos információk:**

Megnyitás dátuma: 02/03/2026 10:30:00 (UTC+00:00) Nyugat-európai idő, GMT

**A szerződés feltételei:**

A szerződést védett foglalkoztatási programok keretében kell teljesíteni: Nem

Elektronikus számlázás: Kötelező

Elektronikus megrendelésre fog sor kerülni: igen

Elektronikus fizetésre fog sor kerülni: igen

**5.1.15. Sajátos beszerzési módszerek**

**Keretmegállapodás:**

Nincs keretmegállapodás

**A dinamikus beszerzési rendszerre vonatkozó információk:**

Nem dinamikus beszerzési rendszer

**5.1.16. További információk, közvetítés és felülvizsgálat**

Felülvizsgálati szervezet: Markkinaoikeus

A felülvizsgálati határidőkre vonatkozó információk: Hankintapäätökseen tytymätön tarjoaja voi tehdä: 1. Hankintaoikaisun hankintayksikölle 14 päivän kuluessa päätökseen

tiedoksisaannista 2. Valittaa markkinaoikeuteen 14 päivän kuluessa päätöksen tiedoksisaannista Päätöksen katsotaan saadun tiedoksi sinä päivänä, jona päätös on asetettu tarjoajan saataville Tarjouspalvelu-portaaliin (Cloudia).  
Részvételi jelentkezéseket fogadó szervezet: Helsingin seurakuntayhtymä  
Ajánlatokat feldolgozó szervezet: Helsingin seurakuntayhtymä

## 8. Szervezetek

---

### 8.1. ORG-0001

Hivatalos név: Helsingin seurakuntayhtymä  
Regisztrációs szám: 0201242-7  
Postacím: Kolmas linja 22 B  
Város: Helsinki  
Irányítószám: 00530  
Ország alegysége (NUTS): Helsinki-Uusimaa (FI1B1)  
Ország: Finnország  
Kapcsolattartó pont: SFR Advisors Oy  
E-mail-cím: [eero.okkolin@sfr-group.com](mailto:eero.okkolin@sfr-group.com)  
Telefonszám: +358 400774392  
Internetcím: <http://www.helsinginseurakunnat.fi>  
**E szervezet szerepei:**  
Vevő  
Részvételi jelentkezéseket fogadó szervezet  
Ajánlatokat feldolgozó szervezet

### 8.1. ORG-0002

Hivatalos név: Markkinaoikeus  
Regisztrációs szám: 3006157-6  
Postacím: Radanrakentajantie 5  
Város: Helsinki  
Irányítószám: 00520  
Ország alegysége (NUTS): Helsinki-Uusimaa (FI1B1)  
Ország: Finnország  
E-mail-cím: [markkinaoikeus@oikeus.fi](mailto:markkinaoikeus@oikeus.fi)  
Telefonszám: +358 295643300  
Internetcím: <https://www.markkinaoikeus.fi>  
**E szervezet szerepei:**  
Felülvizsgálati szervezet

### 8.1. ORG-0003

Hivatalos név: Hansel Oy (Hilma)  
Regisztrációs szám: FI09880841  
Postacím: Mannerheiminaukio 1a  
Város: Helsinki  
Irányítószám: 00100  
Ország alegysége (NUTS): Helsinki-Uusimaa (FI1B1)  
Ország: Finnország  
Kapcsolattartó pont: eSender  
E-mail-cím: [tekninen@hankintailmoitukset.fi](mailto:tekninen@hankintailmoitukset.fi)  
Telefonszám: 029 55 636 30

Internetcím: <http://hankintailmoitukset.fi>

**E szervezet szerepei:**

TED eSender

## A hirdetményre vonatkozó információk

---

A hirdetmény azonosítója/verziója: 094140ab-b834-493e-af61-5d4198396784 - 01

Hirdetményminta típusa: Verseny

A hirdetmény típusa: Eljárást megindító vagy koncessziós hirdetmény – klasszikus ajánlatkérőkre vonatkozó szabályok

A hirdetmény altípusa: 16

A hirdetmény megküldésének dátuma: 29/01/2026 13:44:58 (UTC+00:00) Nyugat-európai idő, GMT

Hirdetmény megküldésének dátuma (az eSender rendszerben): 29/01/2026 13:45:10 (UTC+00:00) Nyugat-európai idő, GMT

Azok a nyelvek, amelyeken ez a hirdetmény hivatalosan elérhető: finn

A hirdetmény közzétételi száma: 70359-2026

HL S kiadás száma: 21/2026

A közzététel dátuma: 30/01/2026