



## מועצה אזורית עמק הירדן

גזברית המועצה

22.04.2021

### פרוטוקול ועדת השקעות רבעון 31/03/2021

משתתפים:

מיה ונטורה – מנכ"לית

ליאת מלכה – גזברית

אורית אידי לבן – מנהלת משאבי אנוש

עמיר נוביק – עמירים שירותי בקרה

### להלן סיכום הנושאים שעלו בישיבה:

**בקריות - התיקים מנוהלים ומבוקרים לפי חוזר מנכ"ל ואין חריגות ממדיניות ההשקעה.**

1. **סקירת שוק -** נערכה סקירת ממדים ותשואות התיקים. התשואה הממוצעת בסוף הרבעון הראשון 31/03/2021 הינה 0.36%. האחזקה בצמודים עלתה ל 50.8% מהתיק והמח"מ קוצר ל 3.88. האינפלציה החזויה ל 2021 עודכנה מאוד כלפי מעלה וצפויה להסתיים מעל 1.5% בניגוד לאינפלציה שלילית ב 2020. המדדים האחרונים היו גבוהים ותמכו באנליזות של צוותי ההשקעות להגדיל את האפיקים הצמודים. המשמעות של עליית האינפלציה היא גם שחיקה ריאלית של הפקדונות שהתשואה בהם אפסית. אם בעבר התשואה האפסית לצד אינפלציה אפסית הביאה לשמירה ריאלית על הכסף לא כך המצב כיום ומחזק את התלות בהשקעה ארוכת טווח בתיקים שבהם יש גם הגנה אינפלציונית מסוימת. חיסון הקורונה בישראל התקדם מהר משמעותית מהעולם והביא ליציאה מהירה מתקופת הבידוד והסגר ותחילת יציאת המשק לצמיחה. עדין תיוותר התמודדות עם גרעון עצום של מעל 180 מיליארד ₪ בשנים הקרובות שצפויה דרך העלאת מיסים וקיצוץ התקציבים. צמיחה מקווה עשויה לסייע בהתמודדות זו.

### 2. יתרות ותשואות ליום 31/03/2021

תשואה מתחילת החודש	תשואה מתחילת הרבעון	תשואה מתחילת השנה	תאריך פתיחת תיק	שווי תיק	בית השקעות
0.47%	0.48%	0.48%	01/03/10	₪ 4,131,885	מיטב דש 255169
0.46%	0.34%	0.34%	21/03/10	₪ 4,058,200	מגדל 255118
0.54%	0.31%	0.31%	18/03/10	₪ 3,999,741	אתגר 254111
0.53%	0.30%	0.30%	10/01/11	₪ 4,060,282	פסגות 254723
<b>0.50%</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.36%</b>	<b>מוצע תשואה:</b>	<b>₪ 16,250,108</b>	<b>סה"כ:</b>

אלומות • אלמגור • אפיקים • אשדות יעקב איחוד • אשדות יעקב מאוחד • בית זרע • גינוסר

דגניה א' • דגניה ב' • האון • חוקוק • כנרת מושבה • כנרת קיבוץ • מסדה • מעגן • עין גב

פוריה כפר עבודה • פוריה נוה עובד • פוריה עלית • רביד • שער הגולן • תל קציר



## מועצה אזורית עמק הירדן

גזברית המועצה

### 3. סיכום אחזקות לפי אפיק השקעה

תאור אפיק	שווי	אחוז מהאחזקות
אג"ח ממשלתי שקלי	6,112,687 ₪	37.62%
אג"ח ממשלתי מדדי	5,943,403 ₪	36.57%
סה"כ אג"ח ממשלתי	12,056,090 ₪	74.19%
אג"ח קונצרני שקלי	1,551,949 ₪	9.55%
אג"ח קונצרני מדדי	2,259,014 ₪	13.90%
קרנות סל אג"ח קונצרני	91,039 ₪	0.56%
סה"כ אג"ח קונצרני	3,902,002 ₪	24.01%
פקדונות	292,002 ₪	1.80%
סה"כ עו"ש	292,002 ₪	1.80%
<b>סה"כ</b>	<b>16,250,095 ₪</b>	<b>100%</b>

### 4. יציאה להליך בחירת בתי השקעות

בכוונת המועצה לאור הזמן הרב שחלף מההליך הקודם לצאת השנה להליך בחירת בתי השקעות לניהול הכספים העודפים במועצה.

רשמה: ליאת מלכה

העתק:

עידן גרינבאום – ראש המועצה

משתתפים

אלומות • אלמגור • אפיקים • אשדות יעקב איחוד • אשדות יעקב מאוחד • בית זרע • גינוסר  
דגניה א' • דגניה ב' • האון • חוקוק • כנרת מושבה • כנרת קיבוץ • מסדה • מעגן • עין גב  
פוריה כפר עבודה • פוריה נוה עובד • פוריה עלית • רביד • שער הגולן • תל קציר