



מועצה אזורית עמק הירדן לשכת גזברית המועצה

07/12/2020

פרוטוקול ועדת השקעות 30/11/2020 מיום 6/12/2020

משתתפים:

מיה ונטורה – מנכ"לית

ליאת מלכה – גזברית

אורית אידי לבן – מנהלת משאבי אנוש

עמיר נוביק – עמירים שירותי בקרה

להלן סיכום הנושאים שעלו בישיבה:

1. **בקרות** - התיקים מנוהלים ומבוקרים לפי חוזר מנכ"ל ואין חריגות ממדיניות ההשקעה.
2. **סקירת שוק** - בהמשך לנוכחות הקורונה וחוסר הרגיעה בשווקים שוק ההון ימשיך להיות תנודתי. בחזית החיסונים התקדמות משמעותית בשעה שבריטניה, רוסיה ומדינות נוספות החלו בהליכי החיסון ומדינות אחרות בינהן ישראל ממתינות עדין לאישור רשויות הבריאות. נובמבר הסתיים בעליות חדות בשווקים ומגמת התאוששות השווקים נמשכת על אף המצב הכלכלי שעדין נותר קשה בהתמודדות עם הקורונה. התשואה הממוצעת הינה -0.92% החלק הצמוד בתיק הינו 48.5% והמח"מ בתיק 4.11.

3. **יתרות ותשואות ליום 30/11/2020**

תשואה מתחילת החודש	תשואה מתחילת הרבעון	תשואה מתחילת השנה	תאריך פתיחת תיק	שווי תיק	בית השקעות
0.76%	0.69%	-0.03%	01/03/10	₪ 4,092,557	מיטב דש 255169
0.67%	0.51%	-0.24%	21/03/10	₪ 4,029,673	מגדל 255118
0.82%	0.72%	-0.57%	10/01/11	₪ 4,025,867	פסגות 254723
0.81%	0.59%	-2.87%	18/03/10	₪ 3,967,174	אתגר 254111
0.77%	0.63%	-0.92%	ממוצע תשואה:	₪ 16,115,270	סה"כ:

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 לשכת גזברית המועצה

4. סיכום אחזקות לפי אפיק השקעה

תאור אפיק	שווי	אחוז מהאחזקות
אג"ח ממשלתי שקלי	6,508,399 ₪	40.39%
אג"ח ממשלתי מדדי	5,480,181 ₪	34.01%
סה"כ אג"ח ממשלתי	11,988,580 ₪	74.39%
אג"ח קונצרני שקלי	1,502,882 ₪	9.33%
אג"ח קונצרני מדדי	2,298,449 ₪	14.26%
קרנות סל אג"ח קונצרני	90,492 ₪	0.56%
סה"כ אג"ח קונצרני	3,891,823 ₪	24.15%
עו"ש שקלים	1,415 ₪	0.01%
פקדונות	233,452 ₪	1.45%
סה"כ עו"ש	234,867 ₪	1.46%
סה"כ	16,115,270 ₪	100%

5. דיון בעדכון מדיניות ההשקעה של חוזר מנכ"ל מ 2/2020

- חוזר מנכל עודכן בסוף פברואר והוא כולל את השינויים הבאים:
- 25% אג"ח קונצרני בדירוג A ומעלה (בדומה לחוזר הקודם) ותוספת של 15% נוספים בדרוג AA ומעלה (סה"כ חשיפה לאג"ח קונצרני 40% לעומת 25% בחוזר הקודם).
 - חשיפה למניות בהיקף 5% ממדד תל אביב 125 לרשות שאינה איתנה.
 - מנפיק בודד באג"ח קונצרני ומניות עד 3%.
- העדכון הנ"ל דורש אישור מליאה.

ההמלצה של הרוב המוחלט מבתי ההשקעות היא **לאמץ את החוזר** וזאת מאחר ובמצב השוק הנוכחי, התשואה לפדיון של אגח קונצרני בדרוג AA נסחר בהפרש של כ- 1.4% מעבר לתשואת האג"ח הממשלתי לאותו המחמ.

ועדת השקעות החליטה לאמץ את החוזר החדש ולהעלותו לאישור המליאה. לאחר אישור המליאה יועבר העדכון לבתי ההשקעות.

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