



מועצה אזורית עמק הירדן אגף גזברות

ועדת השקעות סיכום רבעון ראשון לשנת 2023

מיום 23/1/2023

משתתפים:

מיה ונטורה – מנכ"לית

ליאת מלכה – גזברית

רו"ח מוחמד-חשב

עו"ד גולן לוי

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 :**

ארה"ב – האינפלציה במהלך שנת 2022 עברה את ה 10% בעיקר עקב הפלישה של רוסיה לאוקראינה. הנגיד האמריקאי החל בתהליך מהיר של העלאת ריבית וכרגע הריבית של הפד היא 5.0%. כתוצאה מכך האינפלציה התחילה לרדת וכרגע היא באזור 6.0% - המשק בארה"ב נמצא בתעסוקה מלאה וזה מקשה על קצב ירידת האינפלציה. המילה האחרונה בתהליך עליית הריבית כנראה לא נאמרה ותהיה עליה נוספת כנראה קטנה. קיימת הבנה שתהליך העלאת הריבית יבחן שוב לאור משבר הבנקים החדש בארה"ב.

ישראל – שנת 2022 הפתיעה באינפלציה של 5.3%. הנגיד בארץ מעלה מהר וחזק את הריביות (כרגע 4.25%) וסימני האטה בשווקים כבר ניכרים. הערכות הן כי האינפלציה תתמתן בשנה הבאה ולמעט המדדים הקרובים שעוד צפויים להיות גבוהים שנה קדימה האינפלציה צפויה להיות באזור ה 3.5%-2.7%. אין ספק שתהליך האינפלציה מושפע כרגע גם מהמשבר החוקתי המשפיע על המטבע הישראלי והשווקים.

כאמור, הבעיה העיקרית העולם היא האינפלציה ואפשר להילחם בה דרך העלאת ריבית, אך לאורך זמן זה מסוכן כי זה גורם לטלטלה בשוק המניות ופגיעה במטבע.

המשק במצב של תעסוקה דיי מלאה ואחוז האבטלה הוא כ - 4% ויש מחסור גבוה בעובדים כמעט בכל התחומים.

3. יתרות ותשואות ליום 31/3/2023

תשואה מתחילת החודש	תשואה מתחילת הרבעון	תשואה מתחילת השנה	תאריך פתיחת תיק	שווי תיק	בית השקעות
-2.03%	-1.98%	-4.73%	24/02/22	₪ 4,311,237	הראל 254111
-2.26%	-2.33%	-5.54%	13/03/22	₪ 4,383,412	אינפינטי 255169
-1.84%	-2.06%	-6.31%	21/03/10	₪ 4,360,343	מגדל 255118
-2.10%	-2.16%	-7.16%	10/01/11	₪ 4,359,041	פסגות 254723
-2.06%	-2.13%	-5.94%	ממוצע תשואה:	₪ 17,414,032	סה"כ:

4. סיכום אחזקות לפי אפיק השקעה

תאור אפיק	שווי	אחוז מהאחזקות
אג"ח ממשלתי שקלי	₪ 5,254,846	30.18%
אג"ח ממשלתי מדדי	₪ 4,443,266	25.52%
סה"כ אג"ח ממשלתי	₪ 9,698,113	55.69%
אג"ח קונצרני שקלי	₪ 2,645,519	15.19%
אג"ח קונצרני מדדי	₪ 3,664,058	21.04%
אג"ח להמרה	₪ 106,160	0.61%
קרנות נאמנות אג"ח קונצרני בארץ	₪ 186,008	1.07%
סה"כ אג"ח קונצרני	₪ 6,601,746	37.91%
מניות ת"א 35	₪ 286,848	1.65%
מניות ת"א 90	₪ 177,412	1.02%
קרנות סל מניות בארץ	₪ 322,219	1.85%
סה"כ מניות	₪ 786,479	4.52%
עו"ש שקלים	₪ 13,672	0.08%
פקדונות	₪ 314,020	1.80%
סה"כ עו"ש	₪ 327,692	1.88%
סה"כ	₪ 17,414,029	100%

5. החלטות

אין שינוי במדיניות.

אלומות ♦ אלמגור ♦ אפיקים ♦ איחוד יעקב אשדות ♦ מאוחד יעקב אשדות ♦ זרע בית ♦ גינוסר
א דגניה' ♦ ב דגניה' ♦ האון ♦ חוקוק ♦ מושבה כנרת ♦ קיבוץ כנרת ♦ מסדה ♦ מעגן ♦ גב עין
תל קציר ♦ שער הגולן ♦ רביד ♦ פוריה עלית ♦ פוריה נווה עובד ♦ פוריה כפר עבודה
מרכז האזורי, צמח עמק הירדן 15132. טל' 04-6757602 פקס 04-6757649 e-mail: gizbar@j-v.org.il